**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0072814717)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato e corporate con rating "investment grade" denominati in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EUROBIG EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in valori mobiliari di debito di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in euro.

Il Comparto investirà principalmente in titoli obbligazionari trasferibili di tipo investment-grade, emessi da società ed entità governative.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.

Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in *contingent convertible bond* ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

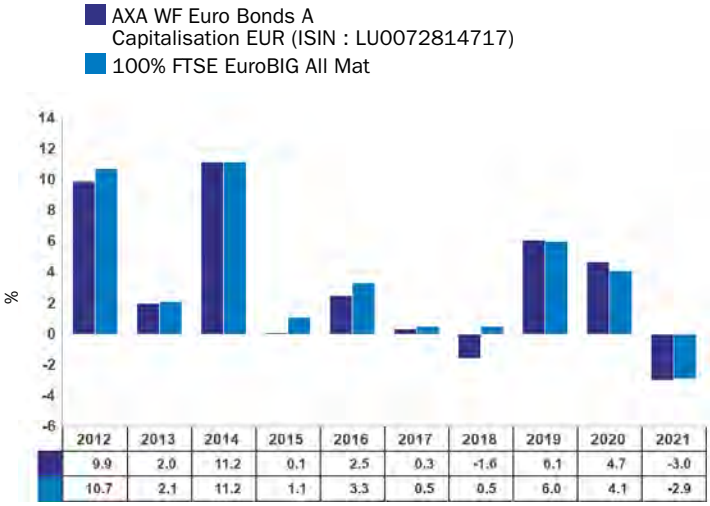
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 22/01/1997 e la classe di azioni nel 1997.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU0072816332)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato e corporate con rating "investment grade" denominati in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EUROBIG EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in valori mobiliari di debito di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in euro.

Il Comparto investirà principalmente in titoli obbligazionari trasferibili di tipo investment-grade, emessi da società ed entità governative.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.

Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in *contingent convertible bond* ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.65% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

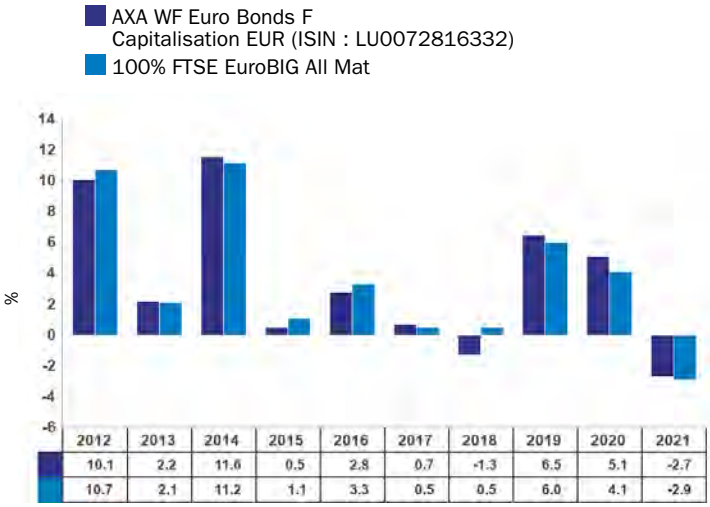
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 22/01/1997 e la classe di azioni nel 1997.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Euro Selection

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Euro Selection A Capitalisation EUR (ISIN : LU0073680463)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni denominate in euro
- fino a un terzo in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in obbligazioni convertibili e ordinarie
- fino al 10% del proprio patrimonio in azioni emesse da società domiciliate al di fuori dell'Eurozona

Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Euro Selection

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.78% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Euro Selection A Capitalisation EUR (ISIN : LU0073680463)

100% EURO STOXX Total Return Net

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 25.9 | 21.9 | -0.2 | 12.9 | 1.6 | 9.7 | -16.1 | 26.0 | 0.5 | 18.2 |
| | 19.3 | 23.7 | 4.1 | 10.3 | 4.2 | 12.6 | -12.7 | 26.1 | 0.2 | 22.7 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 1992.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Euro Selection

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Euro Selection F Capitalisation EUR (ISIN : LU0073680620)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni denominate in euro
- fino a un terzo in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in obbligazioni convertibili e ordinarie
- fino al 10% del proprio patrimonio in azioni emesse da società domiciliate al di fuori dell'Eurozona

Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Euro Selection

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.03% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Euro Selection F Capitalisation EUR (ISIN : LU0073680620)

100% EURO STOXX Total Return Net

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 26.9 | 22.8 | 0.6 | 13.8 | 2.3 | 10.6 | -15.5 | 27.0 | 1.2 | 19.0 |
| | 19.3 | 23.7 | 4.1 | 10.3 | 4.1 | 12.6 | -12.7 | 26.1 | 0.2 | 22.7 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2000.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate A (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU0073690421)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espresso in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione della sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I gestori applicano esclusioni specifiche (basate su criteri etici come descritti nel Codice per la trasparenza disponibile all'indirizzo https://funds.axa-im.com e sull'elenco delle esclusioni di Norges Bank Investment Management).
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi aderenti all'OCSE e società o istituzioni pubbliche con rating investment grade, denominati in valute liberamente convertibili e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di Stato o corporate di tipo investment grade e, fino al 20%, direttamente o indirettamente tramite quote di OICVM e/o altri OIC, in titoli obbligazionari di tipo sub-investment grade.
I titoli investment grade e i titoli sub-investment grade presentano rispettivamente un rating di almeno BBB- e compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- (se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, viene considerato il più basso; qualora dovessero esisterne più di due, viene considerato il secondo più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe:
- almeno 2/3 in obbligazioni di emittenti di qualsiasi parte del mondo
- fino a 1/3 in mortgage backed securities e asset backed securities
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% in titoli convertibili, incluso un massimo del 5% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")
- almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.

Il portafoglio del Comparto ha una duration media ponderata non inferiore a un anno.
I titoli denominati in una valuta diversa dall'EUR saranno coperti principalmente contro l'EUR, lasciando spazio a un'esposizione tattica alle valute a discrezione del gestore.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Sustainable Aggregate A (H) Capitalisation USD (ISIN : LU0073690421)

100% Bloomberg Global Aggregate OECD Currency Hedged USD

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4.2 | -2.0 | 5.8 | 0.3 | 4.1 | 2.5 | 0.9 | 7.6 | 6.3 | -2.0 |
| | 4.3 | -3.0 | 7.6 | 1.0 | 4.0 | 3.0 | 1.8 | 8.2 | 5.8 | -1.6 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2000.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Italy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Italy A Capitalisation EUR (ISIN : LU0087656699)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente in azioni di società domiciliate o quotate in Italia appartenenti all'indice FTSE Italia All-share NT (l'"Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in titoli azionari o equivalenti certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nell'Area Economica Europea (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese – PEA).
Il Comparto soddisfa inoltre i criteri di investimento per essere classificato come "investimento qualificato" destinato a un piano individuale di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi dell'art. 1, commi da 100 a 114, della Legge 11 dicembre 2016, n. 232, per i PIR costituiti fino al 31 dicembre 2018 ovvero, ai sensi della Legge 19 dicembre 2019, n. 157, per i PIR costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2020.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno il 70% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in titoli, inclusi quelli non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione (MTF), emessi o stipulati da società domiciliate in Italia, come previsto dall'art. 73 del testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia.
Entro tale quota e per almeno 2/3 dell'anno solare, il predetto 70% deve essere investito come segue:
- almeno il 25% in titoli di società non quotate sull'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o su altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati;
- almeno il 5% in titoli non quotati sugli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap di Borsa Italiana o su altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati.
Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio netto in titoli o diritti emessi da o sottoscritti con la medesima società.
Il Comparto non può investire in titoli emessi da società non residenti in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. I derivati possono anche essere usati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Italy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

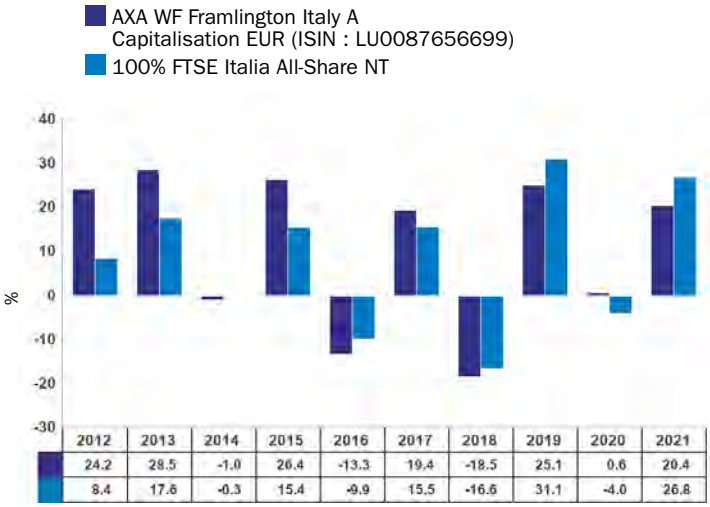
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/01/1997 e la classe di azioni nel 1997.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Italy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Italy F Capitalisation EUR (ISIN : LU0087656855)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente in azioni di società domiciliate o quotate in Italia appartenenti all'indice FTSE Italia All-share NT (l'"Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in titoli azionari o equivalenti certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nell'Area Economica Europea (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese – PEA).
Il Comparto soddisfa inoltre i criteri di investimento per essere classificato come "investimento qualificato" destinato a un piano individuale di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi dell'art. 1, commi da 100 a 114, della Legge 11 dicembre 2016, n. 232, per i PIR costituiti fino al 31 dicembre 2018 ovvero, ai sensi della Legge 19 dicembre 2019, n. 157, per i PIR costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2020.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno il 70% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in titoli, inclusi quelli non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione (MTF), emessi o stipulati da società domiciliate in Italia, come previsto dall'art. 73 del testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia.
Entro tale quota e per almeno 2/3 dell'anno solare, il predetto 70% deve essere investito come segue:
- almeno il 25% in titoli di società non quotate sull'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o su altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati;
- almeno il 5% in titoli non quotati sugli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap di Borsa Italiana o su altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati.
Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio netto in titoli o diritti emessi da o sottoscritti con la medesima società.
Il Comparto non può investire in titoli emessi da società non residenti in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. I derivati possono anche essere usati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Italy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Italy F Capitalisation EUR (ISIN : LU0087656855)

100% FTSE Italia All-Share NT

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 25.2 | 29.5 | -0.3 | 27.3 | -12.6 | 20.3 | -17.9 | 26.1 | 1.4 | 21.3 |
| | 8.4 | 17.6 | -0.3 | 15.4 | -9.9 | 15.5 | -16.6 | 31.1 | -4.0 | 26.8 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/01/1997 e la classe di azioni nel 1997.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Switzerland A Distribution CHF (ISIN : LU0087657077)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in CHF, investendo in società di qualsiasi capitalizzazione domiciliate o quotate in Svizzera.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera appartenenti all'universo di un indice composto per il 60% dall'indice SPI Middle Caps Total Return e per il 40% dall'indice SPI Large Caps Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base della combinazione di un'analisi macroeconomica, di settore e specifica per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investirà principalmente in azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera di grande, media o piccola capitalizzazione.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CHF.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

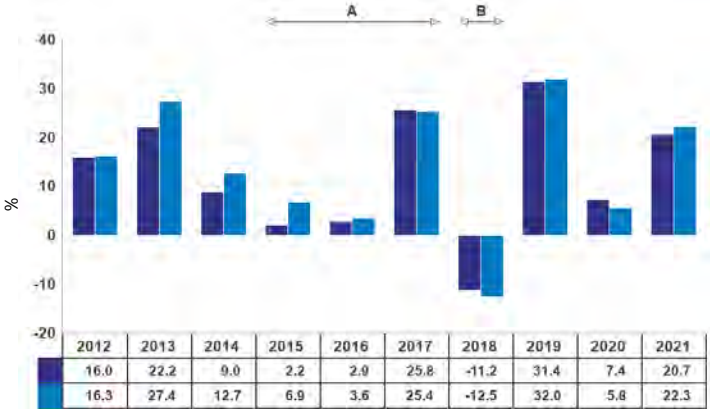
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 16.0 | 22.2 | 9.0 | 2.2 | 2.9 | 25.8 | -11.2 | 31.4 | 7.4 | 20.7 |
| | 16.3 | 27.4 | 12.7 | 6.9 | 3.6 | 25.4 | -12.5 | 32.0 | 5.8 | 22.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/06/1990 e la classe di azioni nel 2000.

I risultati passati sono stati calcolati in CHF e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: La Classe di azioni è dormiente.

B: La Classe di azioni è stata riattivata in data 11/01/2018.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Switzerland A Capitalisation CHF (ISIN : LU0087657150)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in CHF, investendo in società di qualsiasi capitalizzazione domiciliate o quotate in Svizzera.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera appartenenti all'universo di un indice composto per il 60% dall'indice SPI Middle Caps Total Return e per il 40% dall'indice SPI Large Caps Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base della combinazione di un'analisi macroeconomica, di settore e specifica per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investirà principalmente in azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera di grande, media o piccola capitalizzazione.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CHF.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

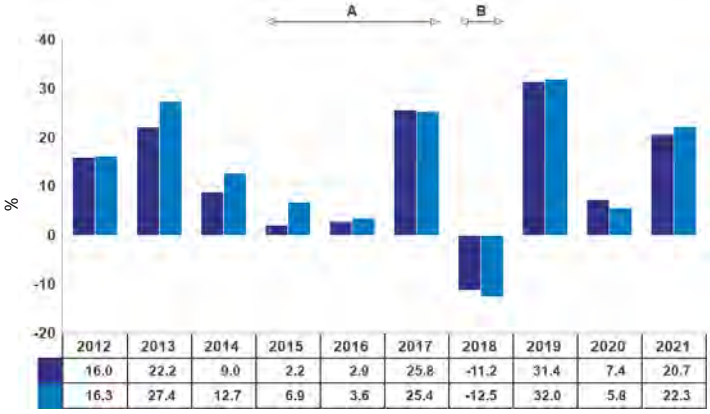
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 16.0 | 22.2 | 9.0 | 2.2 | 2.9 | 25.8 | -11.2 | 31.4 | 7.4 | 20.7 |
| | 16.3 | 27.4 | 12.7 | 6.9 | 3.6 | 25.4 | -12.5 | 32.0 | 5.8 | 22.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/06/1990 e la classe di azioni nel 2000.

I risultati passati sono stati calcolati in CHF e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: La Classe di azioni è dormiente.

B: La Classe di azioni è stata riattivata in data 11/01/2018.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Switzerland F Distribution CHF (ISIN : LU0087657234)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in CHF, investendo in società di qualsiasi capitalizzazione domiciliate o quotate in Svizzera.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera appartenenti all'universo di un indice composto per il 60% dall'indice SPI Middle Caps Total Return e per il 40% dall'indice SPI Large Caps Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base della combinazione di un'analisi macroeconomica, di settore e specifica per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investirà principalmente in azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera di grande, media o piccola capitalizzazione.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CHF.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

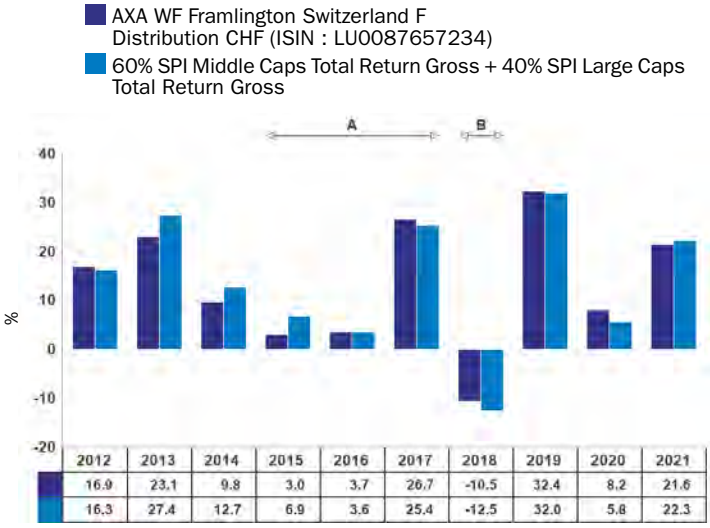
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 16.9 | 23.1 | 9.8 | 3.0 | 3.7 | 26.7 | -10.5 | 32.4 | 8.2 | 21.6 |
| | 16.3 | 27.4 | 12.7 | 6.9 | 3.6 | 25.4 | -12.5 | 32.0 | 5.8 | 22.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/06/1990 e la classe di azioni nel 2000.

I risultati passati sono stati calcolati in CHF e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: La Classe di azioni è dormiente.

B: La Classe di azioni è stata riattivata in data 11/01/2018.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Switzerland F Capitalisation CHF (ISIN : LU0087657408)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in CHF, investendo in società di qualsiasi capitalizzazione domiciliate o quotate in Svizzera.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera appartenenti all'universo di un indice composto per il 60% dall'indice SPI Middle Caps Total Return e per il 40% dall'indice SPI Large Caps Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base della combinazione di un'analisi macroeconomica, di settore e specifica per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investirà principalmente in azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera di grande, media o piccola capitalizzazione.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CHF.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

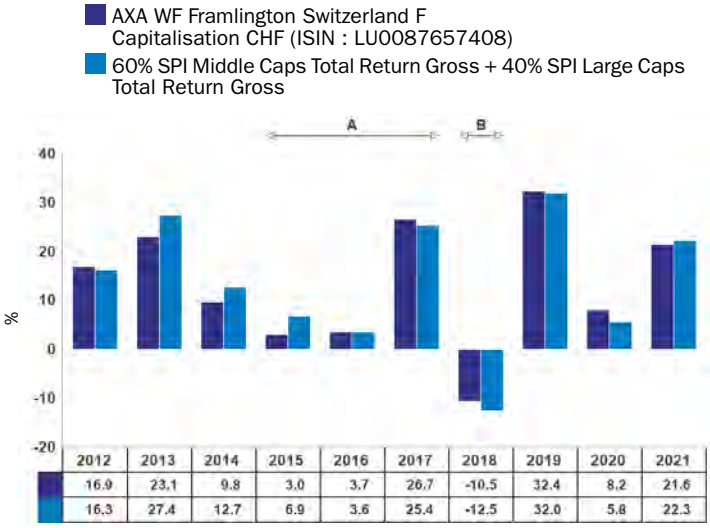
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/06/1990 e la classe di azioni nel 2000.

I risultati passati sono stati calcolati in CHF e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: La Classe di azioni è dormiente.

B: La Classe di azioni è stata riattivata in data 11/01/2018.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Defensive Optimal Income A Capitalisation EUR (ISIN: LU0094159042)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale nel medio termine investendo in un portafoglio diversificato di ampie classi di attivi, attraverso un approccio difensivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 5% ed 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 di attivi tattica (basata su opinioni macroeconomiche a medio termine e sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- Costruzione del portafoglio al fine di gestire i rischi conformemente allo scenario di mercato e all'obiettivo del fondo
Il Gestore mira a raggiungere gli obiettivi del Comparto investendo in una gamma di azioni (fino al 35% del patrimonio netto del Comparto) o esponendo il Comparto ad esse e/o investendo in o tramite un'esposizione fino al 100% del patrimonio netto in una o più delle seguenti classi di attivi: titoli di debito trasferibili emessi da governi, titoli corporate con rating investment grade e/o strumenti del mercato monetario. Il Gestore può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli dei mercati emergenti.
All'interno del suddetto 35%, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto investe in/è esposto per non oltre il 20% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.
Il Comparto può, fino al 15% dell'attivo netto, investire in o essere esposto alle materie prime mediante attivi idonei (ad es. indici di materie prime).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Se il Gestore è dell'opinione che esiste un rischio di significativo di movimento avverso del mercato, il Comparto potrà detenere la totalità del patrimonio sotto forma di liquidità, equivalente di liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato.
Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
La strategia d'investimento può essere raggiunta attraverso investimenti diretti e/o derivati stipulando Credit Default Swap e Total Return Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità del tasso d'interesse compresa tra -2 e 8. La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio della gestione discrezionale: per un dato Comparto, esiste il rischio che le tecniche o le strategie d'investimento non abbiano successo e che il Comparto possa subire delle perdite. Gli azionisti non avranno nè il diritto nè l'autorità di partecipare alla gestione ordinaria o al controllo delle attività del Comparto, nè tantomeno l'opportunità di valutare gli investimenti specifici compiuti dal Comparto o i termini di tali investimenti.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.25% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

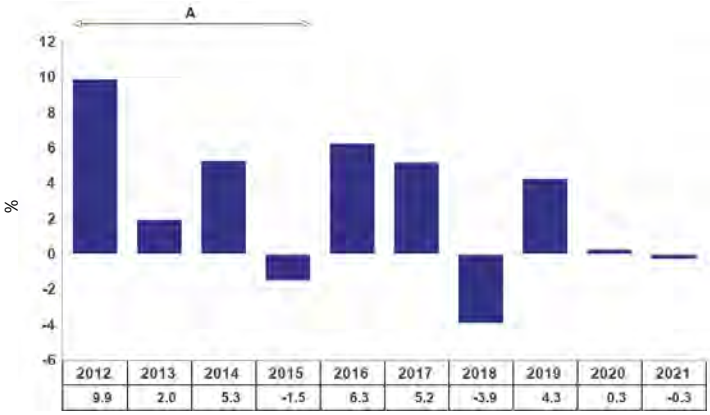
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Defensive Optimal Income A Capitalisation EUR (ISIN: LU0094159042)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/01/1999 e la classe di azioni nel 1999.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: Dal 12 dicembre 2016 la strategia e la politica d'investimento del Comparto saranno modificate. I risultati ottenuti nel passato sono stati raggiunti in condizioni che non sono più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Defensive Optimal Income F Capitalisation EUR (ISIN: LU0094159554)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale nel medio termine investendo in un portafoglio diversificato di ampie classi di attivi, attraverso un approccio difensivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 5% ed 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 di attivi tattica (basata su opinioni macroeconomiche a medio termine e sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- Costruzione del portafoglio al fine di gestire i rischi conformemente allo scenario di mercato e all'obiettivo del fondo
Il Gestore mira a raggiungere gli obiettivi del Comparto investendo in una gamma di azioni (fino al 35% del patrimonio netto del Comparto) o esponendo il Comparto ad esse e/o investendo in o tramite un'esposizione fino al 100% del patrimonio netto in una o più delle seguenti classi di attivi: titoli di debito trasferibili emessi da governi, titoli corporate con rating investment grade e/o strumenti del mercato monetario. Il Gestore può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli dei mercati emergenti.
All'interno del suddetto 35%, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto investe in/è esposto per non oltre il 20% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.
Il Comparto può, fino al 15% dell'attivo netto, investire in o essere esposto alle materie prime mediante attivi idonei (ad es. indici di materie prime).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Se il Gestore è dell'opinione che esiste un rischio di significativo di movimento avverso del mercato, il Comparto potrà detenere la totalità del patrimonio sotto forma di liquidità, equivalente di liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato.
Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
La strategia d'investimento può essere raggiunta attraverso investimenti diretti e/o derivati stipulando Credit Default Swap e Total Return Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità del tasso d'interesse compresa tra -2 e 8. La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio della gestione discrezionale: per un dato Comparto, esiste il rischio che le tecniche o le strategie d'investimento non abbiano successo e che il Comparto possa subire delle perdite. Gli azionisti non avranno nè il diritto nè l'autorità di partecipare alla gestione ordinaria o al controllo delle attività del Comparto, nè tantomeno l'opportunità di valutare gli investimenti specifici compiuti dal Comparto o i termini di tali investimenti.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Defensive Optimal Income

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

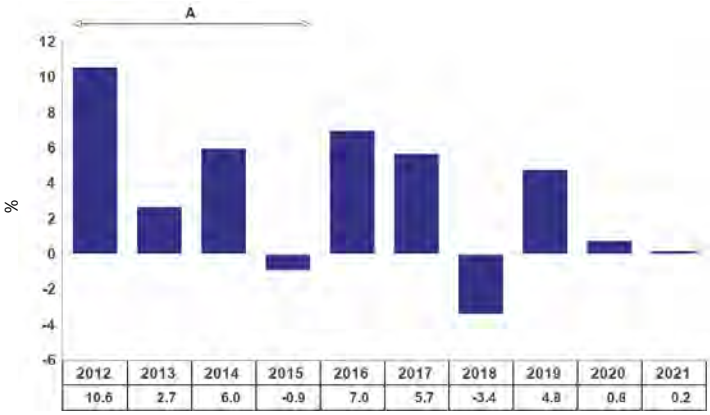
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Defensive Optimal Income F
Capitalisation EUR (ISIN: LU0094159554)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/01/1999 e la classe di azioni nel 1999.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: Dal 12 dicembre 2016 la strategia e la politica d'investimento del Comparto saranno modificate. I risultati ottenuti nel passato sono stati raggiunti in condizioni che non sono più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities A Capitalisation EUR (ISIN : LU0125727601)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in euro, investendo in azioni emesse da società domiciliate o quotate nei Paesi dell'area geografica europea.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e mira a cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice MSCI Europe Total Return Net (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore prende inoltre in considerazione l'allocazione geografica e settoriale dell'Indice di riferimento. Tuttavia, dato che il portafoglio investe in un numero relativamente modesto di azioni e il Gestore può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico e settoriale rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento, nonché investire in titoli non appartenenti all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto a quest'ultimo potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento. Su base tattica, parte del Comparto investe in società che offrono opportunità presentate da attività quali fusioni e acquisizioni, avvicendamento alla gestione, scorporo e cessione di attivi.
Il Comparto investe essenzialmente in società domiciliate o quotate nell'area geografica europea. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

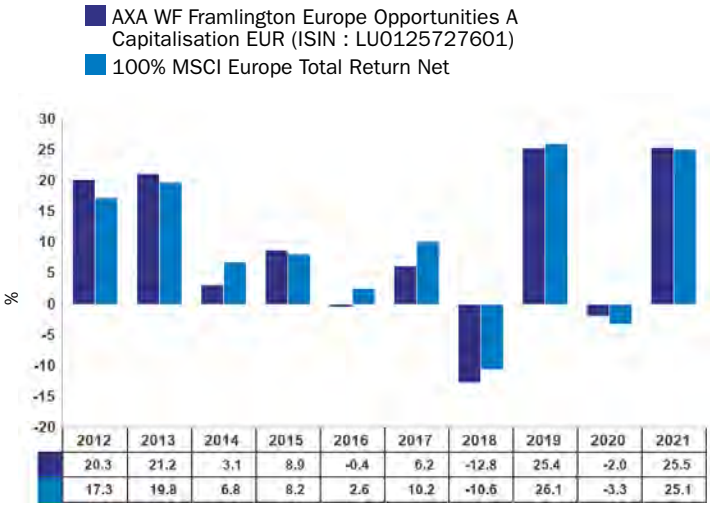
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 09/03/2001 e la classe di azioni nel 2001.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dal 19/02/2020 il Comparto fa riferimento all'indice MSCI Europe Total Return Net. Prima di tale data, non era indicato alcun Indice di riferimento.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities F Capitalisation EUR (ISIN : LU0125727940)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in euro, investendo in azioni emesse da società domiciliate o quotate nei Paesi dell'area geografica europea.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e mira a cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice MSCI Europe Total Return Net (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore prende inoltre in considerazione l'allocazione geografica e settoriale dell'Indice di riferimento. Tuttavia, dato che il portafoglio investe in un numero relativamente modesto di azioni e il Gestore può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico e settoriale rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento, nonché investire in titoli non appartenenti all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto a quest'ultimo potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento. Su base tattica, parte del Comparto investe in società che offrono opportunità presentate da attività quali fusioni e acquisizioni, avvicendamento alla gestione, scorporo e cessione di attivi.
Il Comparto investe essenzialmente in società domiciliate o quotate nell'area geografica europea. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

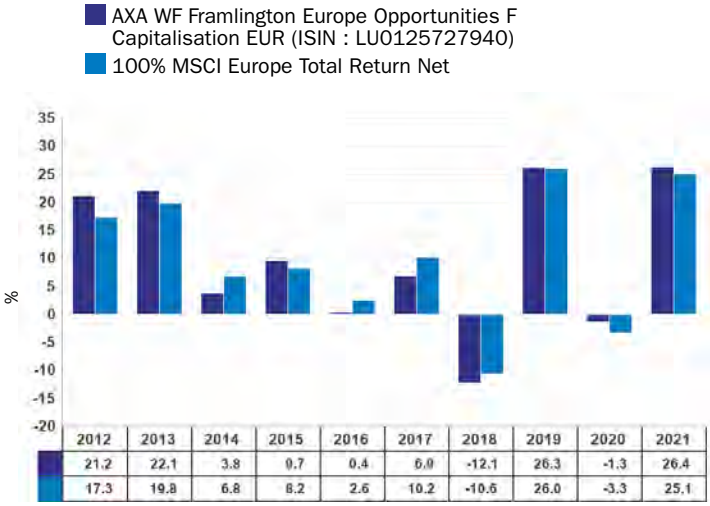
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 09/03/2001 e la classe di azioni nel 2001.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dal 19/02/2020 il Comparto fa riferimento all'indice MSCI Europe Total Return Net. Prima di tale data, non era indicato alcun Indice di riferimento.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap A Capitalisation EUR (ISIN : LU0125741180)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice STOXX Europe Small 200 Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società non incluse nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a piccola e media capitalizzazione domiciliate in Europa, assicurando al contempo una diversificazione settoriale.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in società a piccola capitalizzazione quotate sui mercati europei.
Il Comparto può investire non più del 25% del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili e ordinarie.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

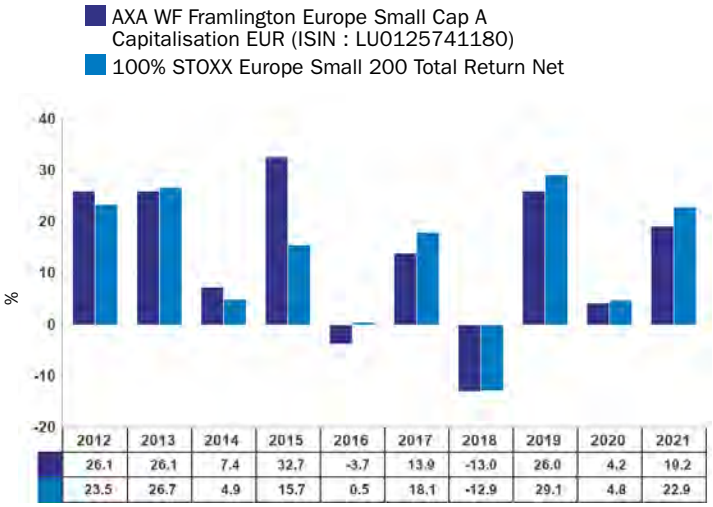
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 09/03/2001 e la classe di azioni nel 2001.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap F Capitalisation EUR (ISIN : LU0125743475)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice STOXX Europe Small 200 Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società non incluse nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a piccola e media capitalizzazione domiciliate in Europa, assicurando al contempo una diversificazione settoriale.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in società a piccola capitalizzazione quotate sui mercati europei.
Il Comparto può investire non più del 25% del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili e ordinarie.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.17% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

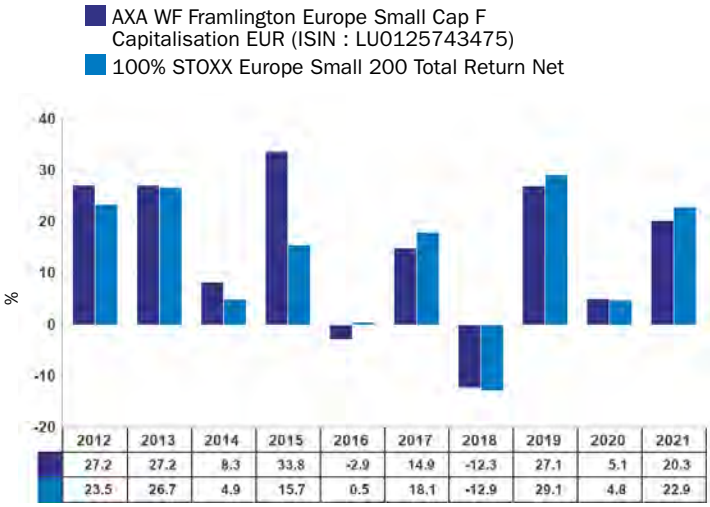
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 09/03/2001 e la classe di azioni nel 2001.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global High Yield Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0125750504)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale lungo periodo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

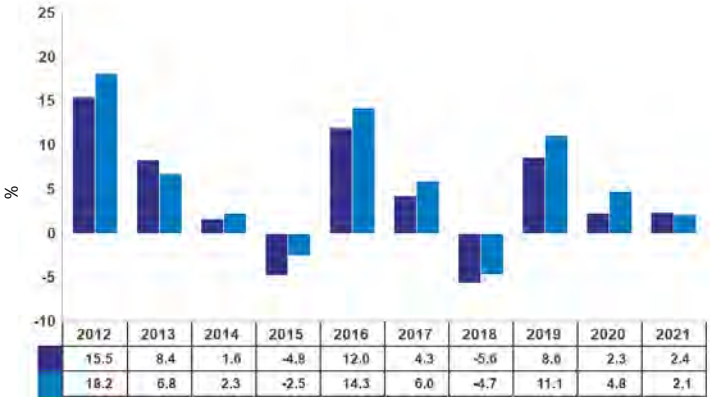
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 15.5 | 8.4 | 1.6 | -4.8 | 12.0 | 4.3 | -5.6 | 8.6 | 2.3 | 2.4 |
| | 18.2 | 6.8 | 2.3 | -2.5 | 14.3 | 6.0 | -4.7 | 11.1 | 4.8 | 2.1 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/03/2001 e la classe di azioni nel 2001.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

L'indice di riferimento del Comparto è l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained. La performance dell'indice di riferimento definita prima del 2022 si basa sull'indice ICE BofAML Global High Yield Hedged USD. La modifica dell'indice di riferimento è avvenuta in data 18 febbraio 2022 poiché il nuovo indice di riferimento è notevolmente più adeguato al posizionamento di investimento del Comparto.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global High Yield Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0125752203)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale lungo periodo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.92% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

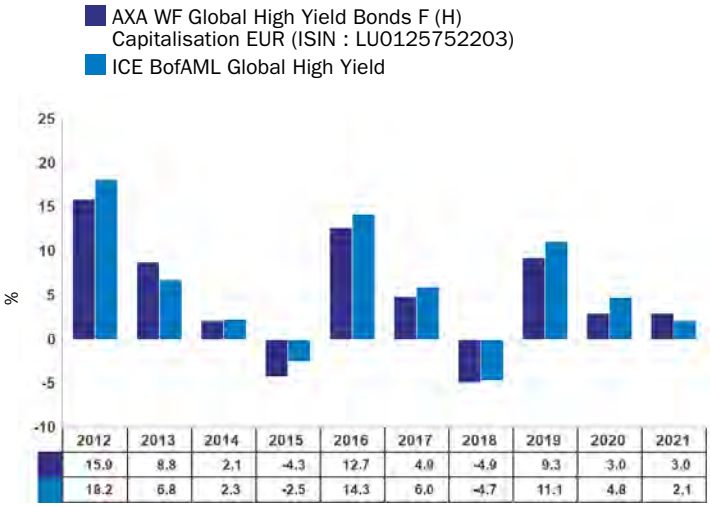
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/03/2001 e la classe di azioni nel 2001.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

L'indice di riferimento del Comparto è l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained. La performance dell'indice di riferimento definita prima del 2022 si basa sull'indice ICE BofAML Global High Yield Hedged USD. La modifica dell'indice di riferimento è avvenuta in data 18 febbraio 2022 poiché il nuovo indice di riferimento è notevolmente più adeguato al posizionamento di investimento del Comparto.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Euro Selection

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Euro Selection E Capitalisation EUR (ISIN : LU0158184928)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni denominate in euro
- fino a un terzo in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in obbligazioni convertibili e ordinarie
- fino al 10% del proprio patrimonio in azioni emesse da società domiciliate al di fuori dell'Eurozona

Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Euro Selection

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

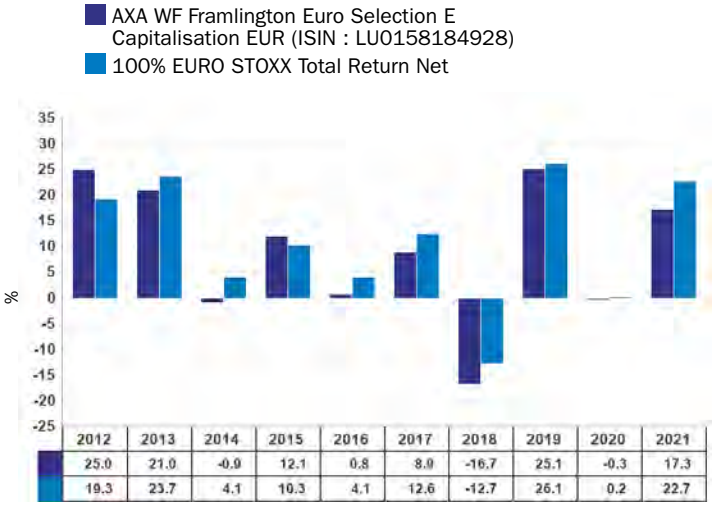
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0158186543)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato e corporate con rating "investment grade" denominati in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EUROBIG EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in valori mobiliari di debito di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in euro.

Il Comparto investirà principalmente in titoli obbligazionari trasferibili di tipo investment-grade, emessi da società ed entità governative.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.

Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in *contingent convertible bond* ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

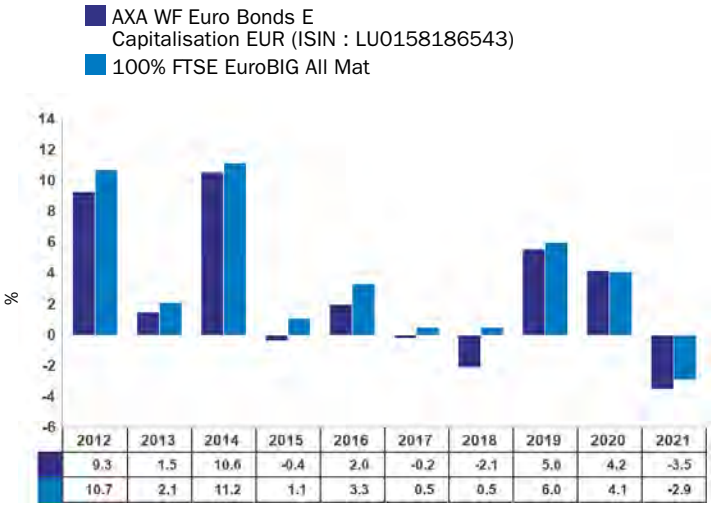
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 9.3 | 1.5 | 10.6 | -0.4 | 2.0 | -0.2 | -2.1 | 5.0 | 4.2 | -3.5 |
| | 10.7 | 2.1 | 11.2 | 1.1 | 3.3 | 0.5 | 0.5 | 6.0 | 4.1 | -2.9 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 22/01/1997 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate E (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU0158187194)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espresso in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione della sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I gestori applicano esclusioni specifiche (basate su criteri etici come descritti nel Codice per la trasparenza disponibile all'indirizzo https://funds.axa-im.com e sull'elenco delle esclusioni di Norges Bank Investment Management).
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi aderenti all'OCSE e società o istituzioni pubbliche con rating investment grade, denominati in valute liberamente convertibili e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di Stato o corporate di tipo investment grade e, fino al 20%, direttamente o indirettamente tramite quote di OICVM e/o altri OIC, in titoli obbligazionari di tipo sub-investment grade.
I titoli investment grade e i titoli sub-investment grade presentano rispettivamente un rating di almeno BBB- e compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- (se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, viene considerato il più basso; qualora dovessero esisterne più di due, viene considerato il secondo più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe:
- almeno 2/3 in obbligazioni di emittenti di qualsiasi parte del mondo
- fino a 1/3 in mortgage backed securities e asset backed securities
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% in titoli convertibili, incluso un massimo del 5% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")
- almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.

Il portafoglio del Comparto ha una duration media ponderata non inferiore a un anno.
I titoli denominati in una valuta diversa dall'EUR saranno coperti principalmente contro l'EUR, lasciando spazio a un'esposizione tattica alle valute a discrezione del gestore.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Sustainable Aggregate E (H) Capitalisation USD (ISIN : LU0158187194)

100% Bloomberg Global Aggregate OECD Currency Hedged USD

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 3.6 | -3.1 | 5.3 | -0.1 | 3.6 | 2.0 | 0.3 | 7.1 | 5.6 | -2.5 |
| | 4.3 | -3.0 | 7.6 | 1.0 | 4.0 | 3.0 | 1.8 | 8.2 | 5.8 | -1.6 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Defensive Optimal Income E Capitalisation EUR (ISIN: LU0158187608)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale nel medio termine investendo in un portafoglio diversificato di ampie classi di attivi, attraverso un approccio difensivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 5% ed 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 di attivi tattica (basata su opinioni macroeconomiche a medio termine e sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- Costruzione del portafoglio al fine di gestire i rischi conformemente allo scenario di mercato e all'obiettivo del fondo
Il Gestore mira a raggiungere gli obiettivi del Comparto investendo in una gamma di azioni (fino al 35% del patrimonio netto del Comparto) o esponendo il Comparto ad esse e/o investendo in o tramite un'esposizione fino al 100% del patrimonio netto in una o più delle seguenti classi di attivi: titoli di debito trasferibili emessi da governi, titoli corporate con rating investment grade e/o strumenti del mercato monetario. Il Gestore può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli dei mercati emergenti.
All'interno del suddetto 35%, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto investe in/è esposto per non oltre il 20% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.
Il Comparto può, fino al 15% dell'attivo netto, investire in o essere esposto alle materie prime mediante attivi idonei (ad es. indici di materie prime).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Se il Gestore è dell'opinione che esiste un rischio di significativo di movimento avverso del mercato, il Comparto potrà detenere la totalità del patrimonio sotto forma di liquidità, equivalente di liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato.
Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
La strategia d'investimento può essere raggiunta attraverso investimenti diretti e/o derivati stipulando Credit Default Swap e Total Return Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità del tasso d'interesse compresa tra -2 e 8. La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio della gestione discrezionale: per un dato Comparto, esiste il rischio che le tecniche o le strategie d'investimento non abbiano successo e che il Comparto possa subire delle perdite. Gli azionisti non avranno nè il diritto nè l'autorità di partecipare alla gestione ordinaria o al controllo delle attività del Comparto, nè tantomeno l'opportunità di valutare gli investimenti specifici compiuti dal Comparto o i termini di tali investimenti.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

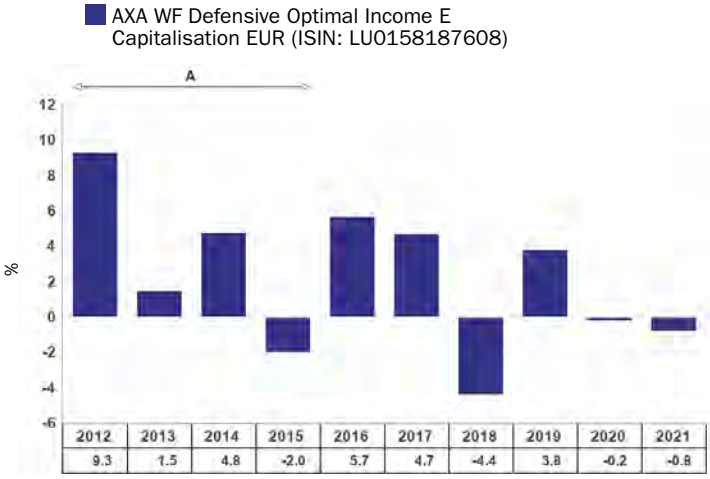
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/01/1999 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

A: Dal 12 dicembre 2016 la strategia e la politica d'investimento del Comparto saranno modificate. I risultati ottenuti nel passato sono stati raggiunti in condizioni che non sono più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Plus A Capitalisation EUR (ISIN : LU0164100710)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in obbligazioni al alto rendimento e con un rating elevato denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE BofA EMU Corporate ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo di tipo investment grade e high yield. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di Stato e corporate denominati in euro emessi da Paesi appartenenti all'OCSE, con un massimo del 30% del suo valore patrimoniale totale con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch). In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in azioni o strumenti legati alle azioni

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore).
Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.14% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

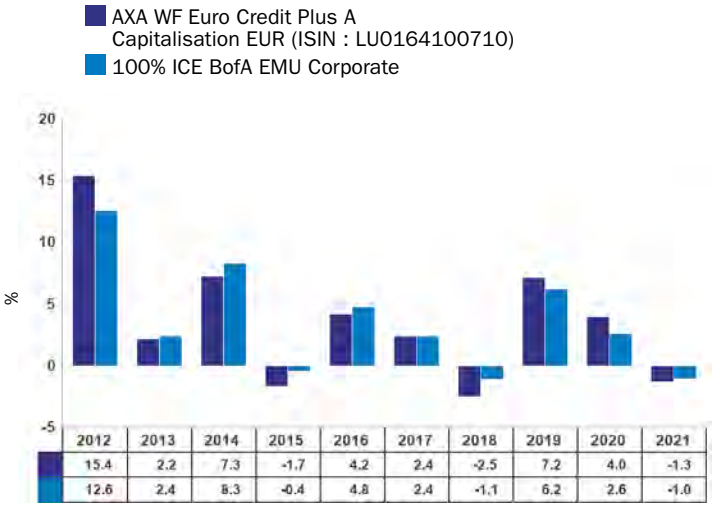
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2003 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Plus F Capitalisation EUR (ISIN : LU0164100983)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in obbligazioni al alto rendimento e con un rating elevato denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE BofA EMU Corporate ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo di tipo investment grade e high yield. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di Stato e corporate denominati in euro emessi da Paesi appartenenti all'OCSE, con un massimo del 30% del suo valore patrimoniale totale con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch). In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in azioni o strumenti legati alle azioni

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore).
Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.74% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

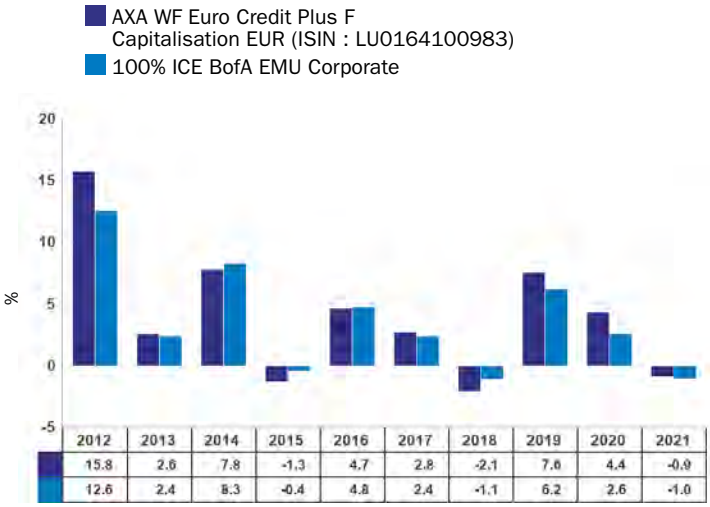
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2003 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Income A Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0179866438)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 15%.
Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -4 e 8.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Il Comparto investe in o è esposto fino al 100% del patrimonio netto a una o più di: una serie di azioni incluse le azioni a dividendo elevato (con un investimento minimo del 25% in azioni, in ogni momento), titoli a reddito fisso emessi da governi, titoli con rating investment grade emessi da società domiciliate o quotate in Europa e/o strumenti del mercato monetario. Il Comparto investe fino al 20% del proprio patrimonio in azioni emesse da governi e società con sede in Paesi non europei (comprese le azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai HK Stock Connect), fino al 20% in titoli con rating sub-investment grade, fino al 40% in titoli dei mercati emergenti e fino al 15% in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect. I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.
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.
Il Comparto può inoltre investire in/essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e attraverso derivati (entro il limite del 40% del patrimonio netto per l'utilizzo di derivati a fini d'investimento), in particolare stipulando, ad esempio, total return swap su azioni, indici (compresi indici di materie prime) o obbligazioni e swap su derivati di credito su obbligazioni.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata degli attivi del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.44% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |
| Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi (€STR + 8.5 bps) capitalized + 200bps non capi. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 1.57% della classe d'azionin. | |

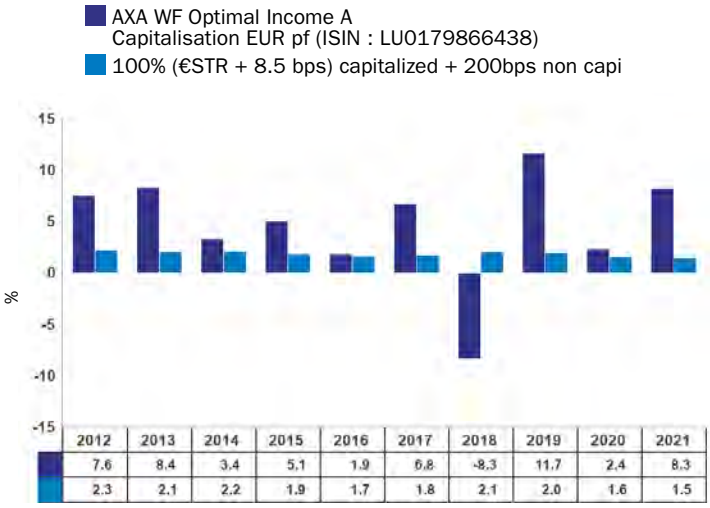
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/11/2003 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato 200 pb non capitalizzati.
Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato + 200 pb non capitalizzati.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Income F Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0179866867)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 15%.
Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -4 e 8.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Il Comparto investe in o è esposto fino al 100% del patrimonio netto a una o più di: una serie di azioni incluse le azioni a dividendo elevato (con un investimento minimo del 25% in azioni, in ogni momento), titoli a reddito fisso emessi da governi, titoli con rating investment grade emessi da società domiciliate o quotate in Europa e/o strumenti del mercato monetario. Il Comparto investe fino al 20% del proprio patrimonio in azioni emesse da governi e società con sede in Paesi non europei (comprese le azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai HK Stock Connect), fino al 20% in titoli con rating sub-investment grade, fino al 40% in titoli dei mercati emergenti e fino al 15% in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect. I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.
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.
Il Comparto può inoltre investire in/essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e attraverso derivati (entro il limite del 40% del patrimonio netto per l'utilizzo di derivati a fini d'investimento), in particolare stipulando, ad esempio, total return swap su azioni, indici (compresi indici di materie prime) o obbligazioni e swap su derivati di credito su obbligazioni.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata degli attivi del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.84% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |
| Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi (€STR + 8.5 bps) capitalized + 200bps non capi. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 1.65% della classe d'azionin. | |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 8.4 | 9.1 | 3.9 | 5.0 | 2.4 | 7.3 | -7.8 | 12.2 | 3.0 | 8.5 |
| | 2.3 | 2.1 | 2.2 | 1.9 | 1.7 | 1.8 | 2.1 | 2.0 | 1.6 | 1.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/11/2003 e la classe di azioni nel 2003.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato 200 pb non capitalizzati.
Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato + 200 pb non capitalizzati.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Switzerland A Capitalisation EUR (ISIN : LU0184627536)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in CHF, investendo in società di qualsiasi capitalizzazione domiciliate o quotate in Svizzera.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera appartenenti all'universo di un indice composto per il 60% dall'indice SPI Middle Caps Total Return e per il 40% dall'indice SPI Large Caps Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base della combinazione di un'analisi macroeconomica, di settore e specifica per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investirà principalmente in azioni emesse da società domiciliate o quotate in Svizzera di grande, media o piccola capitalizzazione.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CHF.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Switzerland

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

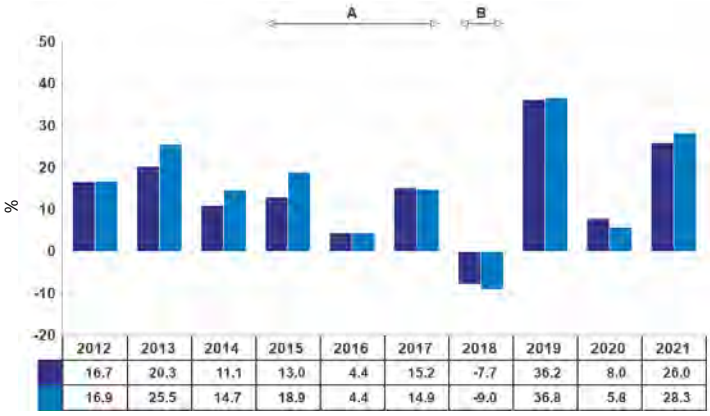
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Switzerland A Capitalisation EUR (ISIN : LU0184627536)

60% SPI Middle Caps Total Return Gross + 40% SPI Large Caps Total Return Gross




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 16.7 | 20.3 | 11.1 | 13.0 | 4.4 | 15.2 | -7.7 | 36.2 | 8.0 | 26.0 |
| | 16.9 | 25.5 | 14.7 | 18.9 | 4.4 | 14.9 | -9.0 | 36.8 | 5.8 | 28.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/06/1990 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Si prega di notare che dall'attuazione del KIID, la performance dell'anno 2008 è stata indicata in modo errato, ossia la performance del 2008 deve essere letta come -28,01% anziché 28,01%. Questo refuso è stato corretto nel KIID del 02/11/2018.

A: La Classe di azioni è dormiente.

B: La Classe di azioni è stata riattivata in data 11/01/2018.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global High Yield Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0184630167)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale lungo periodo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.49% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

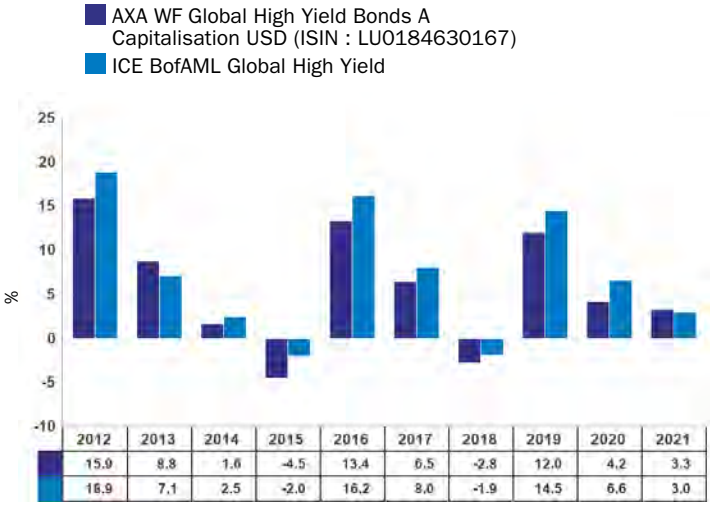
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/03/2001 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

L'indice di riferimento del Comparto è l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained. La performance dell'indice di riferimento definita prima del 2022 si basa sull'indice ICE BofAML Global High Yield Hedged USD. La modifica dell'indice di riferimento è avvenuta in data 18 febbraio 2022 poiché il nuovo indice di riferimento è notevolmente più adeguato al posizionamento di investimento del Comparto.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global High Yield Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU0184631215)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale lungo periodo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.89% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

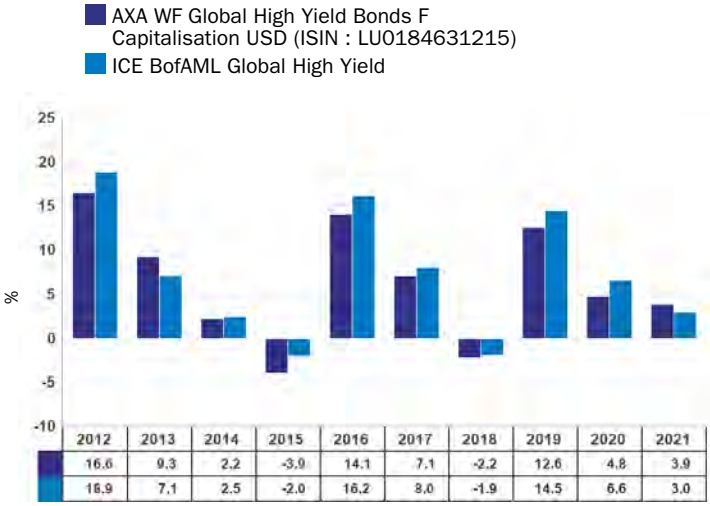
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/03/2001 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

L'indice di riferimento del Comparto è l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained. La performance dell'indice di riferimento definita prima del 2022 si basa sull'indice ICE BofAML Global High Yield Hedged USD. La modifica dell'indice di riferimento è avvenuta in data 18 febbraio 2022 poiché il nuovo indice di riferimento è notevolmente più adeguato al posizionamento di investimento del Comparto.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate A Capitalisation EUR (ISIN : LU0184633773)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espresso in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione della sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I gestori applicano esclusioni specifiche (basate su criteri etici come descritti nel Codice per la trasparenza disponibile all'indirizzo https://funds.axa-im.com e sull'elenco delle esclusioni di Norges Bank Investment Management).
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi aderenti all'OCSE e società o istituzioni pubbliche con rating investment grade, denominati in valute liberamente convertibili e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di Stato o corporate di tipo investment grade e, fino al 20%, direttamente o indirettamente tramite quote di OICVM e/o altri OIC, in titoli obbligazionari di tipo sub-investment grade.
I titoli investment grade e i titoli sub-investment grade presentano rispettivamente un rating di almeno BBB- e compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- (se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, viene considerato il più basso; qualora dovessero esisterne più di due, viene considerato il secondo più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe:
- almeno 2/3 in obbligazioni di emittenti di qualsiasi parte del mondo
- fino a 1/3 in mortgage backed securities e asset backed securities
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% in titoli convertibili, incluso un massimo del 5% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")
- almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.

Il portafoglio del Comparto ha una duration media ponderata non inferiore a un anno.
I titoli denominati in una valuta diversa dall'EUR saranno coperti principalmente contro l'EUR, lasciando spazio a un'esposizione tattica alle valute a discrezione del gestore.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.98% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

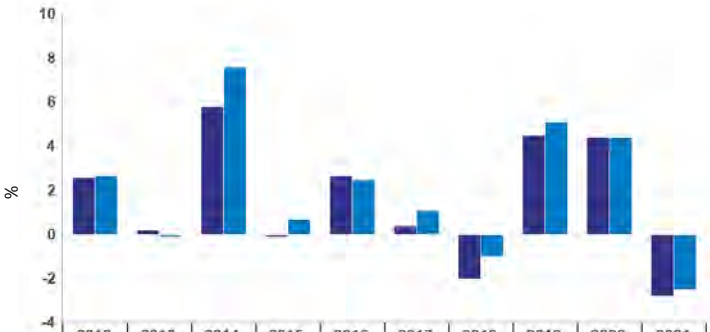
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Sustainable Aggregate A Capitalisation EUR (ISIN : LU0184633773)

100% Bloomberg Global Aggregate OECD Currency Hedged EUR




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2.6 | 0.2 | 5.8 | -0.1 | 2.7 | 0.4 | -2.0 | 4.5 | 4.4 | -2.8 |
| | 2.7 | -0.1 | 7.6 | 0.7 | 2.5 | 1.1 | -1.0 | 5.1 | 4.4 | -2.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Income E Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0184634821)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 15%.
Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -4 e 8.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Il Comparto investe in o è esposto fino al 100% del patrimonio netto a una o più di: una serie di azioni incluse le azioni a dividendo elevato (con un investimento minimo del 25% in azioni, in ogni momento), titoli a reddito fisso emessi da governi, titoli con rating investment grade emessi da società domiciliate o quotate in Europa e/o strumenti del mercato monetario. Il Comparto investe fino al 20% del proprio patrimonio in azioni emesse da governi e società con sede in Paesi non europei (comprese le azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai HK Stock Connect), fino al 20% in titoli con rating sub-investment grade, fino al 40% in titoli dei mercati emergenti e fino al 15% in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect. I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.
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.
Il Comparto può inoltre investire in/essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e attraverso derivati (entro il limite del 40% del patrimonio netto per l'utilizzo di derivati a fini d'investimento), in particolare stipulando, ad esempio, total return swap su azioni, indici (compresi indici di materie prime) o obbligazioni e swap su derivati di credito su obbligazioni.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata degli attivi del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.19% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |
| Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi (€STR + 8.5 bps) capitalized + 200bps non capi. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 1.38% della classe d'azionin. | |

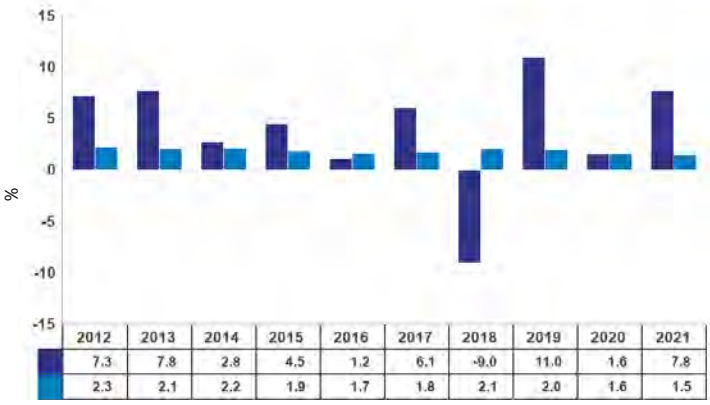
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/11/2003 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato 200 pb non capitalizzati.
Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato + 200 pb non capitalizzati.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Plus E Capitalisation EUR (ISIN : LU0189846529)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in obbligazioni al alto rendimento e con un rating elevato denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE BofA EMU Corporate ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo di tipo investment grade e high yield. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di Stato e corporate denominati in euro emessi da Paesi appartenenti all'OCSE, con un massimo del 30% del suo valore patrimoniale totale con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch). In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in azioni o strumenti legati alle azioni

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore).
Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.14% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

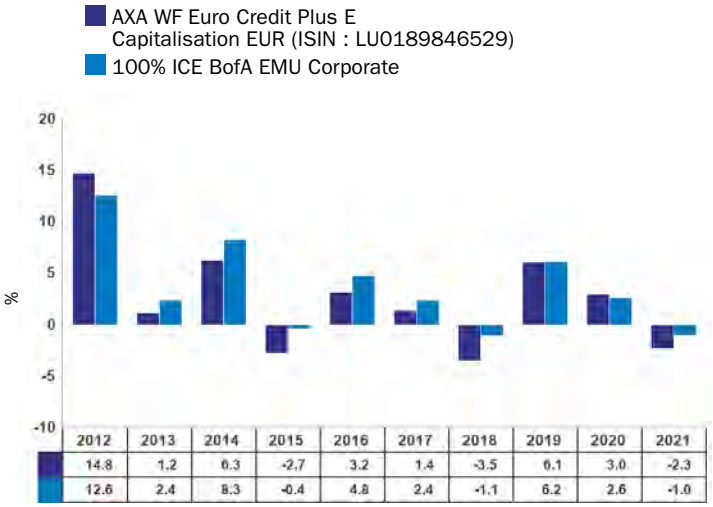
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2003 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities E Capitalisation EUR (ISIN : LU0189846792)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in euro, investendo in azioni emesse da società domiciliate o quotate nei Paesi dell'area geografica europea.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e mira a cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice MSCI Europe Total Return Net (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore prende inoltre in considerazione l'allocazione geografica e settoriale dell'Indice di riferimento. Tuttavia, dato che il portafoglio investe in un numero relativamente modesto di azioni e il Gestore può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico e settoriale rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento, nonché investire in titoli non appartenenti all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto a quest'ultimo potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento. Su base tattica, parte del Comparto investe in società che offrono opportunità presentate da attività quali fusioni e acquisizioni, avvicendamento alla gestione, scorporo e cessione di attivi.
Il Comparto investe essenzialmente in società domiciliate o quotate nell'area geografica europea. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

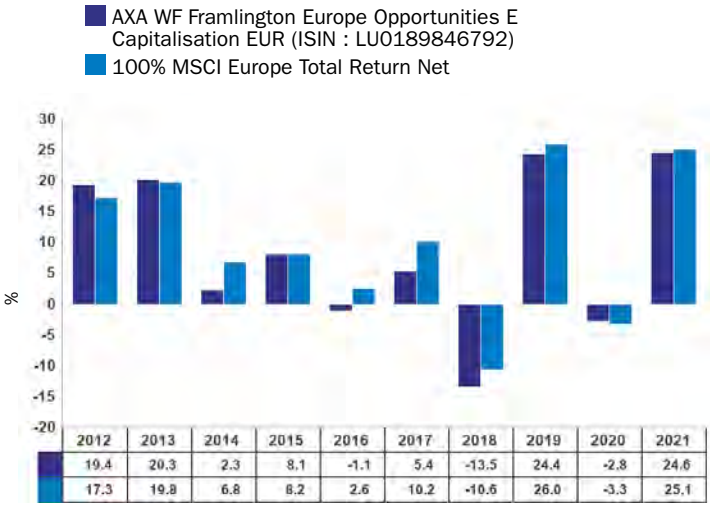
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 09/03/2001 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dal 19/02/2020 il Comparto fa riferimento all'indice MSCI Europe Total Return Net. Prima di tale data, non era indicato alcun Indice di riferimento.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap E Capitalisation EUR (ISIN : LU0189846958)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice STOXX Europe Small 200 Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società non incluse nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a piccola e media capitalizzazione domiciliate in Europa, assicurando al contempo una diversificazione settoriale.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in società a piccola capitalizzazione quotate sui mercati europei.
Il Comparto può investire non più del 25% del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili e ordinarie.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

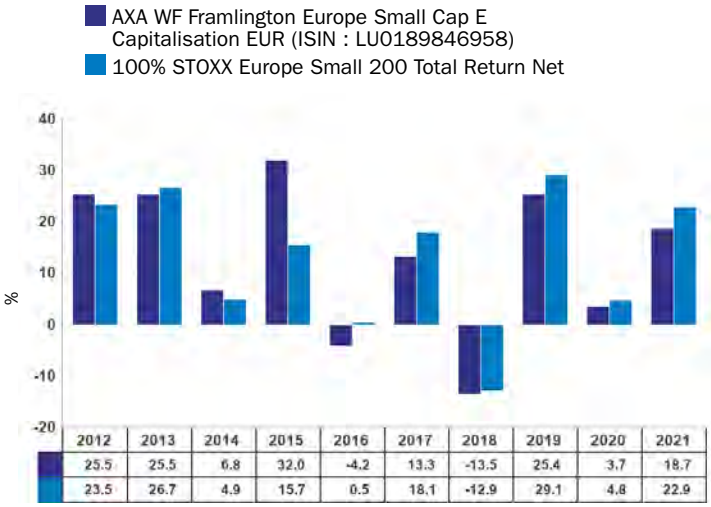
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 09/03/2001 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global High Yield Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0189847253)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale lungo periodo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.27% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

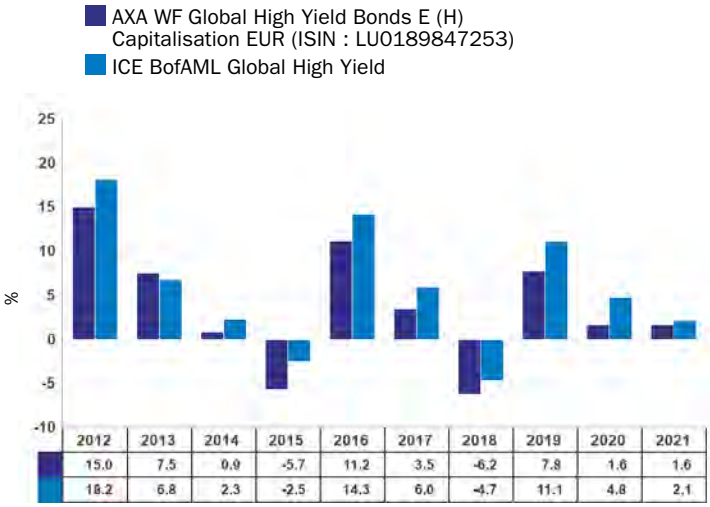
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 15.0 | 7.5 | 0.9 | -5.7 | 11.2 | 3.5 | -6.2 | 7.8 | 1.6 | 1.6 |
| | 18.2 | 6.8 | 2.3 | -2.5 | 14.3 | 6.0 | -4.7 | 11.1 | 4.8 | 2.1 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/03/2001 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

L'indice di riferimento del Comparto è l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained. La performance dell'indice di riferimento definita prima del 2022 si basa sull'indice ICE BofAML Global High Yield Hedged USD. La modifica dell'indice di riferimento è avvenuta in data 18 febbraio 2022 poiché il nuovo indice di riferimento è notevolmente più adeguato al posizionamento di investimento del Comparto.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Italy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Italy E Capitalisation EUR (ISIN : LU0189847337)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Italia.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e investe principalmente in azioni di società domiciliate o quotate in Italia appartenenti all'indice FTSE Italia All-share NT (l'"Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in titoli azionari o equivalenti certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nell'Area Economica Europea (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese – PEA).
Il Comparto soddisfa inoltre i criteri di investimento per essere classificato come "investimento qualificato" destinato a un piano individuale di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi dell'art. 1, commi da 100 a 114, della Legge 11 dicembre 2016, n. 232, per i PIR costituiti fino al 31 dicembre 2018 ovvero, ai sensi della Legge 19 dicembre 2019, n. 157, per i PIR costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2020.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno il 70% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in titoli, inclusi quelli non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione (MTF), emessi o stipulati da società domiciliate in Italia, come previsto dall'art. 73 del testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia.
Entro tale quota e per almeno 2/3 dell'anno solare, il predetto 70% deve essere investito come segue:
- almeno il 25% in titoli di società non quotate sull'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o su altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati;
- almeno il 5% in titoli non quotati sugli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap di Borsa Italiana o su altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati.
Il Comparto non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio netto in titoli o diritti emessi da o sottoscritti con la medesima società.
Il Comparto non può investire in titoli emessi da società non residenti in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. I derivati possono anche essere usati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Italy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Italy E Capitalisation EUR (ISIN : LU0189847337)

100% FTSE Italia All-Share NT

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 23.3 | 27.6 | -1.8 | 25.4 | -13.9 | 18.5 | -19.1 | 24.2 | -0.1 | 19.5 |
| | 8.4 | 17.6 | -0.3 | 15.4 | -9.9 | 15.5 | -16.6 | 31.1 | -4.0 | 26.8 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/01/1997 e la classe di azioni nel 2004.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap A Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0212992860)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto consiste nel generare crescita del capitale a lungo termine espressa in Euro, investendo in società a micro capitalizzazione domiciliate o quotate nell'area geografica europea.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI Europe MicroCap Total Return Net ("l'Indice di riferimento") sia ai fini comparativi che del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale delle società interessate.
Il Comparto fa riferimento all'indice MSCI Europe Microcap Net [denominato in USD per le Classi di azioni pf in USD / denominato in USD convertito nella valuta della Classe di azioni per le Classi di azioni non denominate in USD] ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono necessariamente costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa, in quanto il Comparto investe anche in titoli che non fanno parte dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a bassa e micro capitalizzazione (queste ultime società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) domiciliate o quotate in Europa, assicurando al contempo una diversificazione settoriale.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio.
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.29% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi MSCI Europe Microcap. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

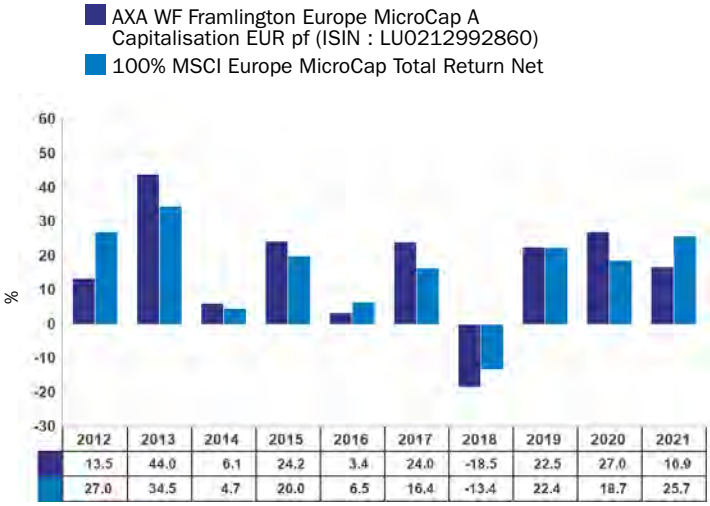
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/03/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap F Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0212993595)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto consiste nel generare crescita del capitale a lungo termine espressa in Euro, investendo in società a micro capitalizzazione domiciliate o quotate nell'area geografica europea.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI Europe MicroCap Total Return Net ("l'Indice di riferimento") sia ai fini comparativi che del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale delle società interessate.
Il Comparto fa riferimento all'indice MSCI Europe Microcap Net [denominato in USD per le Classi di azioni pf in USD / denominato in USD convertito nella valuta della Classe di azioni per le Classi di azioni non denominate in USD] ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono necessariamente costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa, in quanto il Comparto investe anche in titoli che non fanno parte dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a bassa e micro capitalizzazione (queste ultime società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) domiciliate o quotate in Europa, assicurando al contempo una diversificazione settoriale.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio.
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.29% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi MSCI Europe Microcap. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

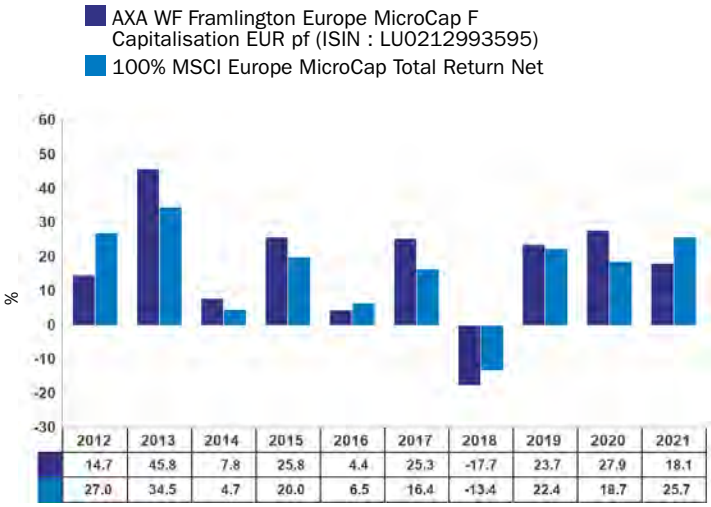
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/03/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities A Capitalisation EUR (ISIN : LU0216734045)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate oppure operanti prevalentemente in Europa.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomica e settoriale abbinata alla selezione di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento.
Il Comparto investe stabilmente almeno due terzi del proprio patrimonio in valori mobiliari emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 27.5 | 14.1 | 24.8 | 19.0 | -7.3 | 14.3 | -8.3 | 30.5 | -8.0 | 20.7 |
| | 27.1 | 10.8 | 25.4 | 18.1 | -5.3 | 12.6 | -8.4 | 28.5 | -10.7 | 18.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/08/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities E Capitalisation EUR (ISIN : LU0216736503)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate oppure operanti prevalentemente in Europa.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomica e settoriale abbinata alla selezione di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento.
Il Comparto investe stabilmente almeno due terzi del proprio patrimonio in valori mobiliari emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/08/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities F Capitalisation EUR (ISIN : LU0216737063)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate oppure operanti prevalentemente in Europa.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomica e settoriale abbinata alla selezione di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento.
Il Comparto investe stabilmente almeno due terzi del proprio patrimonio in valori mobiliari emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/08/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0227125944)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragovernativi nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti.

Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.03% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU0227127486)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragovernativi nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti.

Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 15.7 | -6.9 | 5.8 | 0.8 | 9.8 | 10.1 | -6.4 | 16.6 | 7.0 | -2.6 |
| | 17.4 | -5.3 | 7.4 | 1.2 | 10.2 | 10.3 | -4.3 | 15.0 | 5.3 | -1.8 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2005.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0251658026)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragovernativi nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti.

Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0251658372)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragovernativi nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti.

Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0251658455)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragovernativi nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti.

Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

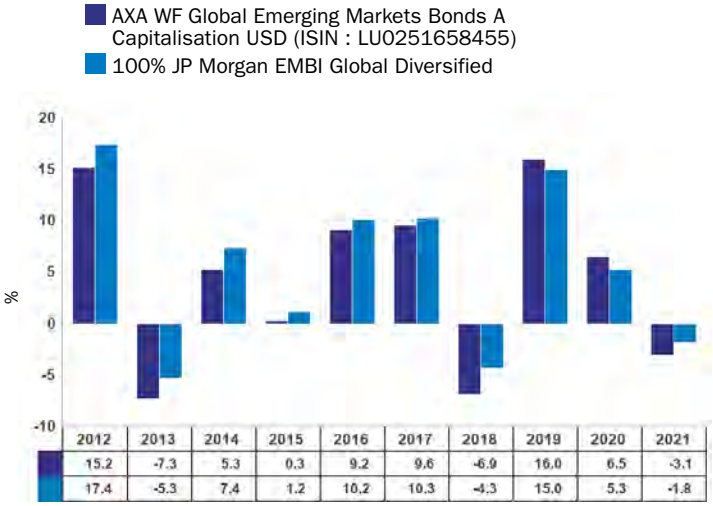
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Inflation Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251658612)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di ricercare la performance investendo principalmente in obbligazioni inflation-linked in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BCEURGVTINFL ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione e in altri titoli obbligazionari correlati emessi da governi, società dell'Eurozona e denominati in euro
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di tipo investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.

La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può diminuire dal 5% fino al 15%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.74% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 10.9 | -4.4 | 5.9 | 1.4 | 3.5 | 0.8 | -2.5 | 6.5 | 3.0 | 5.1 |
| | 11.0 | -3.9 | 5.3 | 0.8 | 3.8 | 1.4 | -1.5 | 6.6 | 3.1 | 6.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Inflation Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251658968)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di ricercare la performance investendo principalmente in obbligazioni inflation-linked in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BCEURGVTINFL ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione e in altri titoli obbligazionari correlati emessi da governi, società dell'Eurozona e denominati in euro
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di tipo investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.

La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può diminuire dal 5% fino al 15%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.99% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 10.6 | -4.0 | 5.6 | 1.2 | 3.3 | 0.6 | -2.7 | 6.2 | 2.7 | 4.9 |
| | 11.0 | -3.9 | 5.3 | 0.8 | 3.8 | 1.4 | -1.5 | 6.6 | 3.1 | 6.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro 7-10

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro 7-10 A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251659180)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate in Euro. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 5 e 10.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBig 7-10 Yr ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari di Stato e corporate denominati in euro.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili di tipo investment-grade, emessi da società ed entità governative.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 5 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo tra il 5% e il 10%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro 7-10

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.86% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro 7-10 A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251659180)

100% Citigroup EuroBIG 7-10 Yrs

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 13.5 | 1.9 | 15.2 | 0.0 | 3.6 | 1.5 | -0.9 | 7.5 | 5.1 | -2.7 |
| | 15.1 | 2.2 | 16.0 | 1.1 | 4.4 | 1.5 | 0.6 | 7.4 | 4.3 | -2.8 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro 7-10

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro 7-10 E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251659420)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate in Euro. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 5 e 10.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBig 7-10 Yr ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari di Stato e corporate denominati in euro.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili di tipo investment-grade, emessi da società ed entità governative.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 5 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo tra il 5% e il 10%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro 7-10

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.11% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

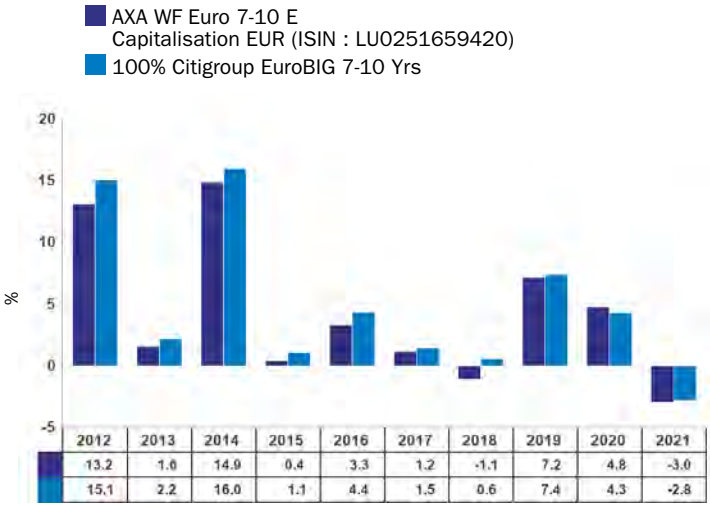
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Strategic Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251659776)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare sia il reddito che la crescita dell'investimento tramite un portafoglio obbligazionario gestito attivamente.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe in obbligazioni di qualsiasi tipo, comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e qualsiasi qualità creditizia di emittenti di qualsiasi parte del mondo, in particolare in titoli di debito trasferibili con rating investment grade denominati in EUR ed emessi da governi, istituzioni pubbliche e società. La durata media del Comparto è stimata tra i -2 e gli 8 anni.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli con rating sub-investment grade, che potrebbero non avere un rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore. Nel caso di un declassamento al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie, fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni callable e fino al 30% in obbligazioni emesse da emittenti dei mercati emergenti.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.86% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

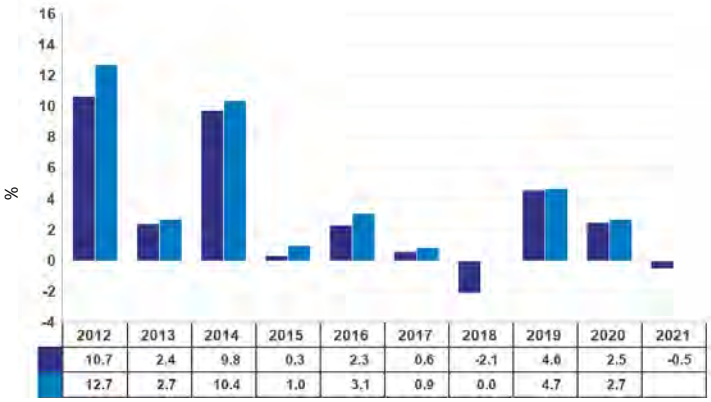
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Strategic Bonds A
Capitalisation EUR (ISIN : LU0251659776)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.
Il Fondo è stato in precedenza gestito in riferimento al 100% FTSE EuroBIG 5-7 Yrs. Al 16 settembre 2021 il Fondo è gestito senza orientarsi ad alcun indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Strategic Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251660279)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare sia il reddito che la crescita dell'investimento tramite un portafoglio obbligazionario gestito attivamente.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe in obbligazioni di qualsiasi tipo, comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e qualsiasi qualità creditizia di emittenti di qualsiasi parte del mondo, in particolare in titoli di debito trasferibili con rating investment grade denominati in EUR ed emessi da governi, istituzioni pubbliche e società. La durata media del Comparto è stimata tra i -2 e gli 8 anni.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli con rating sub-investment grade, che potrebbero non avere un rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore. Nel caso di un declassamento al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie, fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni callable e fino al 30% in obbligazioni emesse da emittenti dei mercati emergenti.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.11% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Strategic Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251660279)

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 10.4 | 2.1 | 9.5 | 0.0 | 2.0 | 0.3 | -2.3 | 4.3 | 2.2 | -0.7 |
| | 12.7 | 2.7 | 10.4 | 1.0 | 3.1 | 0.0 | 0.0 | 4.7 | 2.7 | |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.
Il Fondo è stato in precedenza gestito in riferimento al 100% FTSE EuroBIG 5-7 Yrs. Al 16 settembre 2021 il Fondo è gestito senza orientarsi ad alcun indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251660352)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate denominati in Euro. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse che varia tra 0 e 5.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index 1-5y ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari trasferibili di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in euro. Il Comparto investirà principalmente in titoli obbligazionari trasferibili di tipo investment-grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse che varia tra 0 e 5. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 5%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.84% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251660782)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate denominati in Euro. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse che varia tra 0 e 5.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index 1-5y ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari trasferibili di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in euro. Il Comparto investirà principalmente in titoli obbligazionari trasferibili di tipo investment-grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse che varia tra 0 e 5. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 5%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.09% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro 10+LT

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro 10+LT A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251661087)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate in EUR. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 9 e 18.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBIG 10+ Yrs EUR (l'"Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo patrimonio totale in valori mobiliari di debito di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in EUR. Il Comparto investirà principalmente in valori mobiliari di debito di tipo investment grade, emessi da società e istituzioni governative.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.

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

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 9 e 18. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può diminuire dal 9% fino al 18%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro 10+LT

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.87% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

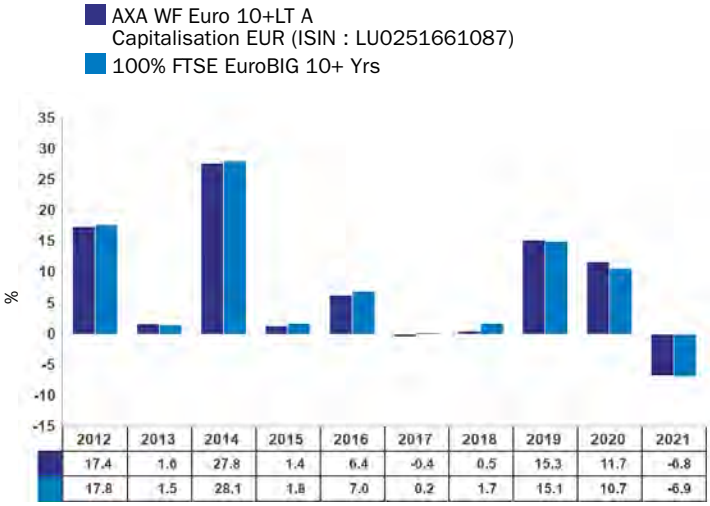
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dal 19/02/2020 il Comparto fa riferimento all'indice FTSE EuroBIG 10+ Yrs EUR. Prima di tale data, non era indicato alcun Indice di riferimento.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro 10+LT

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro 10+LT E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251661590)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate in EUR. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 9 e 18.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBIG 10+ Yrs EUR (l'"Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo patrimonio totale in valori mobiliari di debito di Stato e corporate, di tipo investment grade o sub-investment grade e denominati in EUR. Il Comparto investirà principalmente in valori mobiliari di debito di tipo investment grade, emessi da società e istituzioni governative.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.

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

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 9 e 18. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può diminuire dal 9% fino al 18%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro 10+LT

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.12% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

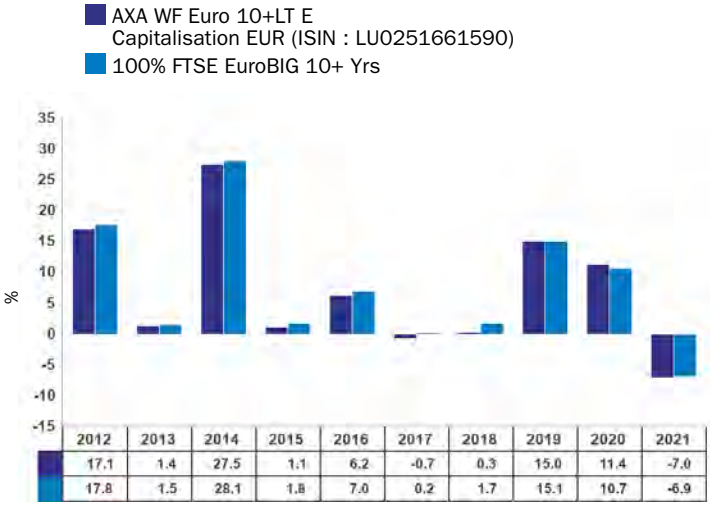
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dal 19/02/2020 il Comparto fa riferimento all'indice FTSE EuroBIG 10+ Yrs EUR. Prima di tale data, non era indicato alcun Indice di riferimento.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Short Duration A Capitalisation EUR (ISIN : LU0251661756)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate e di Stato con rating "investment grade" denominati in euro.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Euro Corporate 1-3 Yrs ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi di tipo investment grade denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari corporate, di Stato ed emessi da istituzioni pubbliche denominati in euro:
- con rating investment grade (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch)

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 4: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo fino al 4%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Short Duration E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251662135)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate e di Stato con rating "investment grade" denominati in euro.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Euro Corporate 1-3 Yrs ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi di tipo investment grade denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari corporate, di Stato ed emessi da istituzioni pubbliche denominati in euro:
- con rating investment grade (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch)

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 4: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo fino al 4%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.28% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

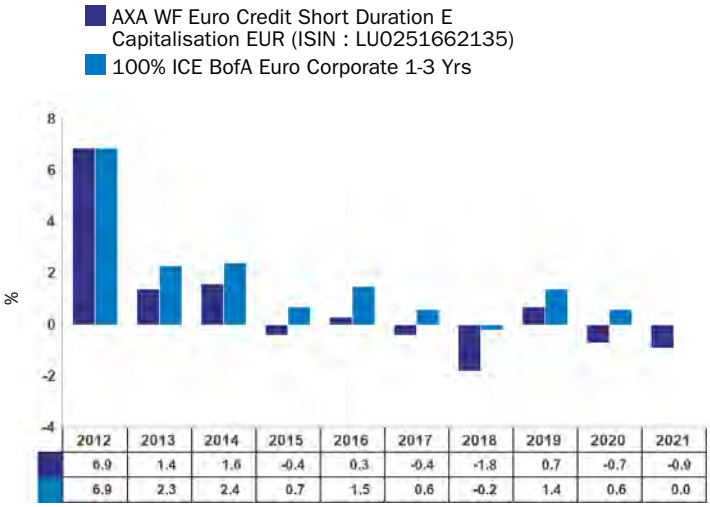
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate E Capitalisation EUR (ISIN : LU0266008472)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espresso in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione della sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I gestori applicano esclusioni specifiche (basate su criteri etici come descritti nel Codice per la trasparenza disponibile all'indirizzo https://funds.axa-im.com e sull'elenco delle esclusioni di Norges Bank Investment Management).
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi aderenti all'OCSE e società o istituzioni pubbliche con rating investment grade, denominati in valute liberamente convertibili e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di Stato o corporate di tipo investment grade e, fino al 20%, direttamente o indirettamente tramite quote di OICVM e/o altri OIC, in titoli obbligazionari di tipo sub-investment grade.
I titoli investment grade e i titoli sub-investment grade presentano rispettivamente un rating di almeno BBB- e compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- (se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, viene considerato il più basso; qualora dovessero esisterne più di due, viene considerato il secondo più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe:
- almeno 2/3 in obbligazioni di emittenti di qualsiasi parte del mondo
- fino a 1/3 in mortgage backed securities e asset backed securities
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% in titoli convertibili, incluso un massimo del 5% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")
- almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.

Il portafoglio del Comparto ha una duration media ponderata non inferiore a un anno.
I titoli denominati in una valuta diversa dall'EUR saranno coperti principalmente contro l'EUR, lasciando spazio a un'esposizione tattica alle valute a discrezione del gestore.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.48% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Sustainable Aggregate E Capitalisation EUR (ISIN : LU0266008472)

100% Bloomberg Global Aggregate OECD Currency Hedged EUR

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2.0 | -0.3 | 5.2 | -0.6 | 2.2 | -0.1 | -2.5 | 4.0 | 3.9 | -3.3 |
| | 2.7 | -0.1 | 7.6 | 0.7 | 2.5 | 1.1 | -1.0 | 5.1 | 4.4 | -2.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate F Capitalisation EUR (ISIN : LU0266008639)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espresso in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione della sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I gestori applicano esclusioni specifiche (basate su criteri etici come descritti nel Codice per la trasparenza disponibile all'indirizzo https://funds.axa-im.com e sull'elenco delle esclusioni di Norges Bank Investment Management).
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate OECD Currencies ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi aderenti all'OCSE e società o istituzioni pubbliche con rating investment grade, denominati in valute liberamente convertibili e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di Stato o corporate di tipo investment grade e, fino al 20%, direttamente o indirettamente tramite quote di OICVM e/o altri OIC, in titoli obbligazionari di tipo sub-investment grade.
I titoli investment grade e i titoli sub-investment grade presentano rispettivamente un rating di almeno BBB- e compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- (se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, viene considerato il più basso; qualora dovessero esisterne più di due, viene considerato il secondo più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe:
- almeno 2/3 in obbligazioni di emittenti di qualsiasi parte del mondo
- fino a 1/3 in mortgage backed securities e asset backed securities
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% in titoli convertibili, incluso un massimo del 5% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")
- almeno il 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.

Il portafoglio del Comparto ha una duration media ponderata non inferiore a un anno.
I titoli denominati in una valuta diversa dall'EUR saranno coperti principalmente contro l'EUR, lasciando spazio a un'esposizione tattica alle valute a discrezione del gestore.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.68% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

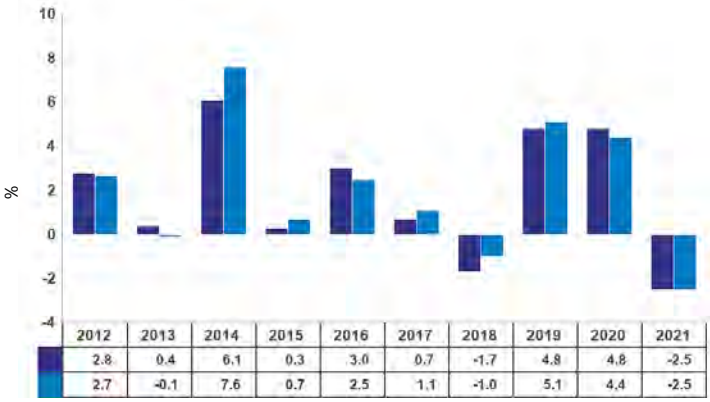
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Sustainable Aggregate F Capitalisation EUR (ISIN : LU0266008639)

100% Bloomberg Global Aggregate OECD Currency Hedged EUR




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/04/1988 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0266009793)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.84% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Inflation Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0266009793)

100% Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 5.4 | -6.5 | 8.3 | -1.1 | 8.1 | 0.6 | -3.4 | 4.5 | 7.8 | 3.6 |
| | 5.5 | -5.7 | 8.7 | -1.3 | 9.0 | 1.3 | -2.3 | 4.9 | 8.1 | 5.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds A (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU0266009959)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.87% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

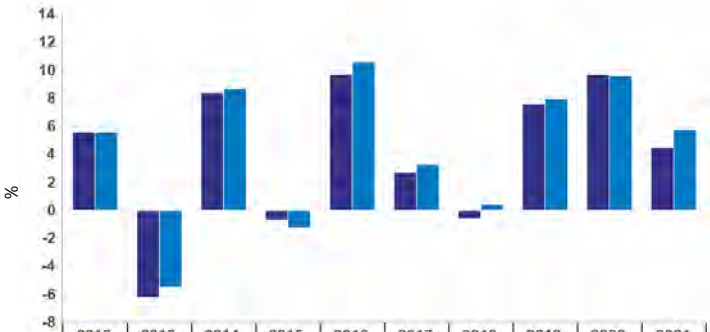
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Inflation Bonds A (H) Capitalisation USD (ISIN : LU0266009959)

100% Bloomberg World Inflation-Linked Hedged USD




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 5.6 | -6.2 | 8.4 | -0.7 | 9.7 | 2.7 | -0.6 | 7.6 | 9.7 | 4.5 |
| | 5.6 | -5.5 | 8.7 | -1.2 | 10.6 | 3.3 | 0.4 | 8.0 | 9.6 | 5.8 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0266010296)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.49% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4.8 | -7.1 | 7.6 | -1.8 | 7.4 | 0.0 | -4.0 | 3.8 | 7.1 | 2.9 |
| | 5.5 | -5.7 | 8.7 | -1.3 | 9.0 | 1.3 | -2.3 | 4.9 | 8.1 | 5.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities A Capitalisation EUR (ISIN : LU0266012235)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo prevalentemente in titoli azionari quotati emessi da societ attive nel settore immobiliare su scala globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato immobiliare internazionale, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del profilo di rischio/rendimento complessivo.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni quotate e titoli legati ad azioni emessi da società ubicate in tutto il mondo attive nel settore immobiliare.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

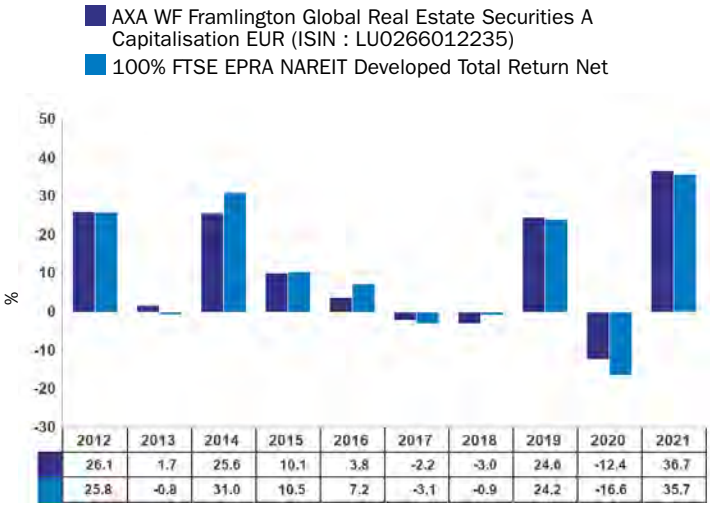
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/08/2006 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities A Capitalisation USD (ISIN : LU0266012318)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo prevalentemente in titoli azionari quotati emessi da societ attive nel settore immobiliare su scala globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato immobiliare internazionale, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del profilo di rischio/rendimento complessivo.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni quotate e titoli legati ad azioni emessi da società ubicate in tutto il mondo attive nel settore immobiliare.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/08/2006 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities E Capitalisation EUR (ISIN : LU0266012409)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo prevalentemente in titoli azionari quotati emessi da societ attive nel settore immobiliare su scala globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato immobiliare internazionale, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del profilo di rischio/rendimento complessivo.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni quotate e titoli legati ad azioni emessi da società ubicate in tutto il mondo attive nel settore immobiliare.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/08/2006 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities F Capitalisation EUR (ISIN : LU0266012581)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo prevalentemente in titoli azionari quotati emessi da societ attive nel settore immobiliare su scala globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato immobiliare internazionale, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del profilo di rischio/rendimento complessivo.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni quotate e titoli legati ad azioni emessi da società ubicate in tutto il mondo attive nel settore immobiliare.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.16% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/08/2006 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities F Capitalisation USD (ISIN : LU0266012664)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo prevalentemente in titoli azionari quotati emessi da societ attive nel settore immobiliare su scala globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato immobiliare internazionale, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del profilo di rischio/rendimento complessivo.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni quotate e titoli legati ad azioni emessi da società ubicate in tutto il mondo attive nel settore immobiliare.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.16% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/08/2006 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Longevity Economy A Capitalisation EUR (ISIN : LU0266013126)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine espressa in USD, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società legate all'invecchiamento della popolazione e all'aumento dell'aspettativa di vita in tutto il mondo, in linea con l'approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società specializzate nel settore delle cure, del benessere e dei trattamenti medici per anziani. Il Comparto mira inoltre a sfruttare l'aumento della spesa degli anziani (incluse le attività per il tempo libero, la pianificazione finanziaria e le cure estetiche). Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali.
In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti dal trend demografico di invecchiamento della popolazione nel lungo periodo.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni e può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

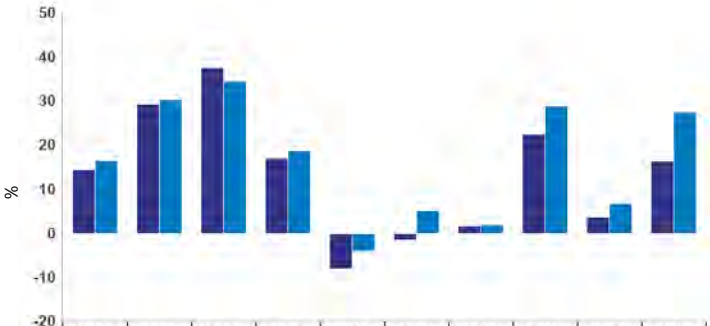
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 14.6 | 29.4 | 37.7 | 17.0 | -8.1 | -1.5 | 1.7 | 22.5 | 3.8 | 16.4 |
| | 16.5 | 30.4 | 34.5 | 18.7 | -4.0 | 5.2 | 2.0 | 28.9 | 6.7 | 27.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/01/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Longevity Economy A Capitalisation USD (ISIN : LU0266013472)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine espressa in USD, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società legate all'invecchiamento della popolazione e all'aumento dell'aspettativa di vita in tutto il mondo, in linea con l'approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società specializzate nel settore delle cure, del benessere e dei trattamenti medici per anziani. Il Comparto mira inoltre a sfruttare l'aumento della spesa degli anziani (incluse le attività per il tempo libero, la pianificazione finanziaria e le cure estetiche). Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali.
In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti dal trend demografico di invecchiamento della popolazione nel lungo periodo.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni e può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

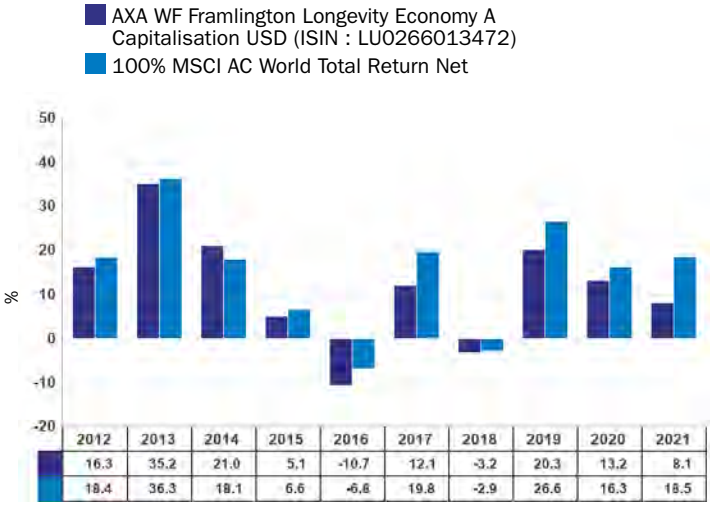
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/01/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Longevity Economy E Capitalisation EUR (ISIN : LU0266013639)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine espressa in USD, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società legate all'invecchiamento della popolazione e all'aumento dell'aspettativa di vita in tutto il mondo, in linea con l'approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società specializzate nel settore delle cure, del benessere e dei trattamenti medici per anziani. Il Comparto mira inoltre a sfruttare l'aumento della spesa degli anziani (incluse le attività per il tempo libero, la pianificazione finanziaria e le cure estetiche). Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali.
In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti dal trend demografico di invecchiamento della popolazione nel lungo periodo.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni e può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

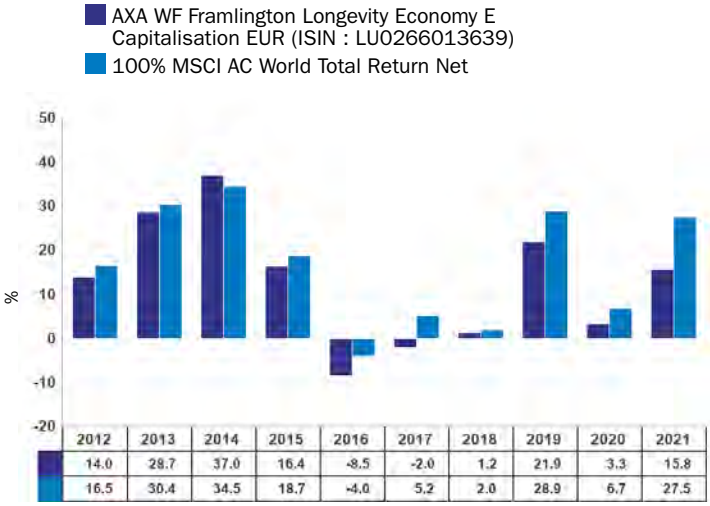
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/01/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Longevity Economy F Capitalisation EUR (ISIN : LU0266013712)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine espressa in USD, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società legate all'invecchiamento della popolazione e all'aumento dell'aspettativa di vita in tutto il mondo, in linea con l'approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società specializzate nel settore delle cure, del benessere e dei trattamenti medici per anziani. Il Comparto mira inoltre a sfruttare l'aumento della spesa degli anziani (incluse le attività per il tempo libero, la pianificazione finanziaria e le cure estetiche). Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali.
In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti dal trend demografico di invecchiamento della popolazione nel lungo periodo.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni e può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.15% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

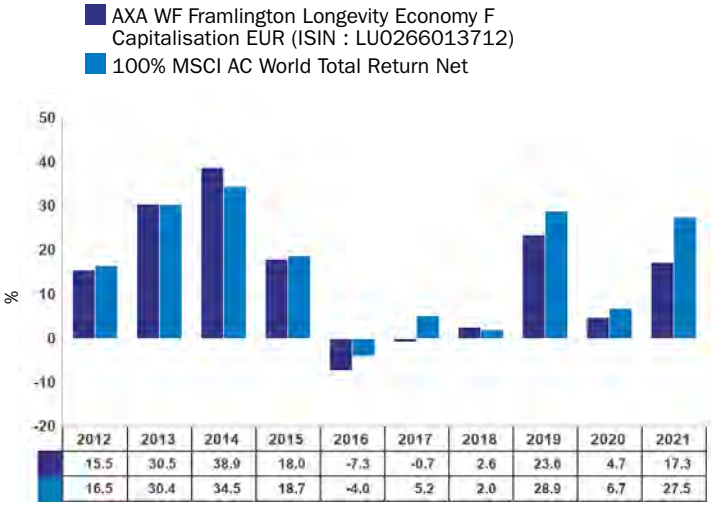
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/01/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Longevity Economy F Capitalisation USD (ISIN : LU0266013803)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine espressa in USD, investendo in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società legate all'invecchiamento della popolazione e all'aumento dell'aspettativa di vita in tutto il mondo, in linea con l'approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società specializzate nel settore delle cure, del benessere e dei trattamenti medici per anziani. Il Comparto mira inoltre a sfruttare l'aumento della spesa degli anziani (incluse le attività per il tempo libero, la pianificazione finanziaria e le cure estetiche). Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali.
In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi del modello di business delle società, della qualità del management, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti dal trend demografico di invecchiamento della popolazione nel lungo periodo.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni e può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.15% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

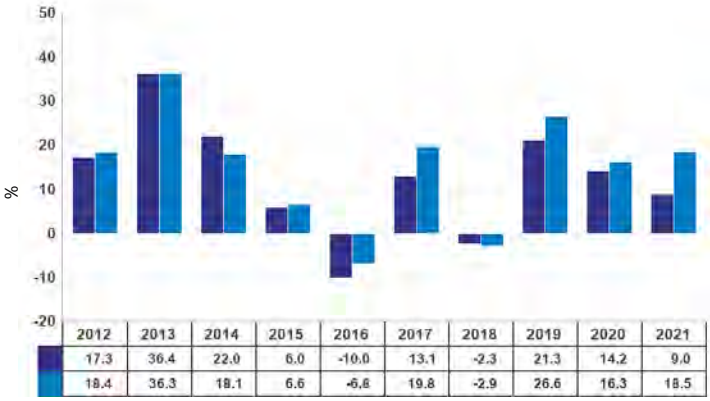
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/01/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US High Yield Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0276013082)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe:
- in via permanente due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating
- non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario
- non oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e non oltre un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
I derivati, inclusi i Credit Default Swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.47% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

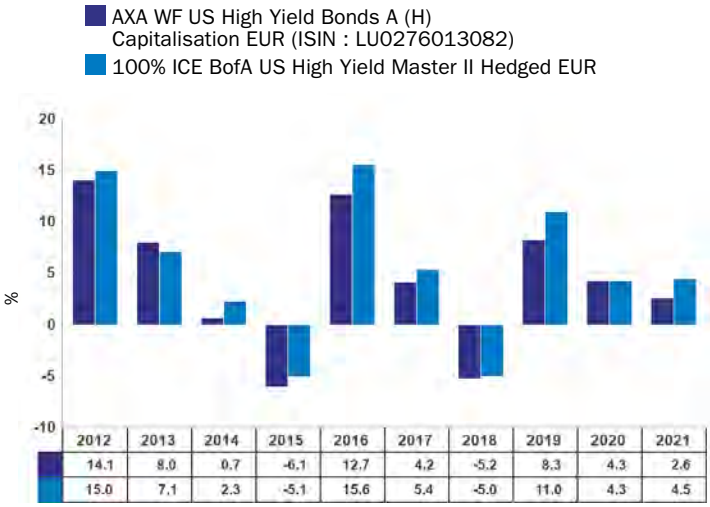
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/11/2006 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US High Yield Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0276013249)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe:
- in via permanente due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating
- non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario
- non oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e non oltre un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
I derivati, inclusi i Credit Default Swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.97% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

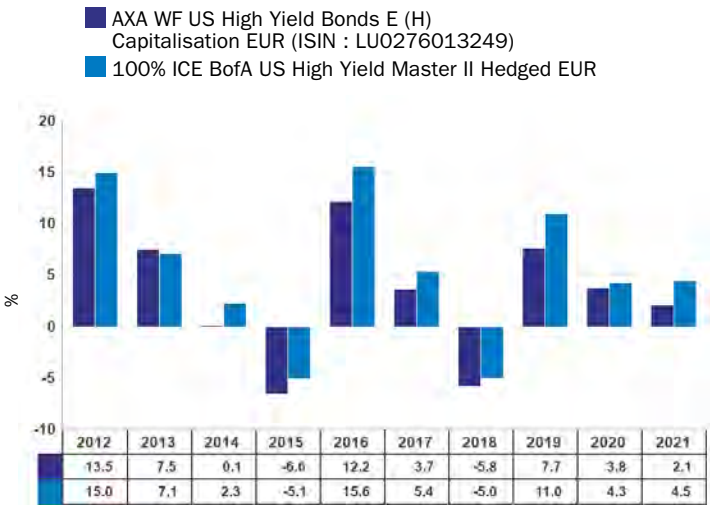
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/11/2006 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US High Yield Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0276013322)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe:
- in via permanente due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating
- non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario
- non oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e non oltre un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
I derivati, inclusi i Credit Default Swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.87% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

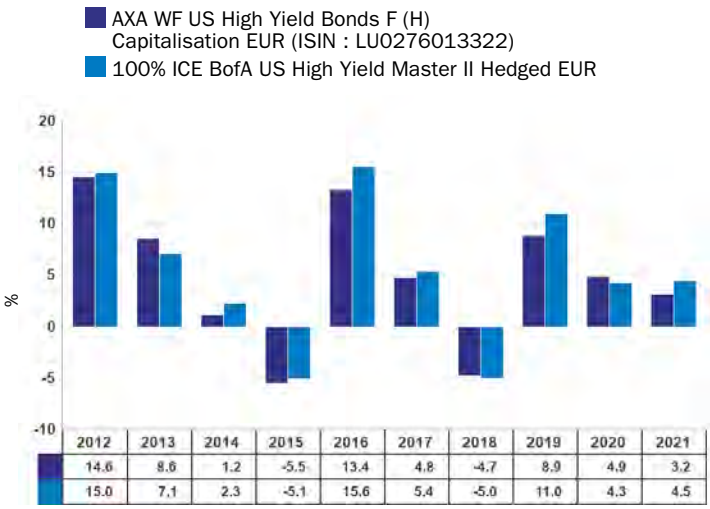
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/11/2006 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US High Yield Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0276014999)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe:
- in via permanente due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating
- non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario
- non oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e non oltre un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
I derivati, inclusi i Credit Default Swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.44% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

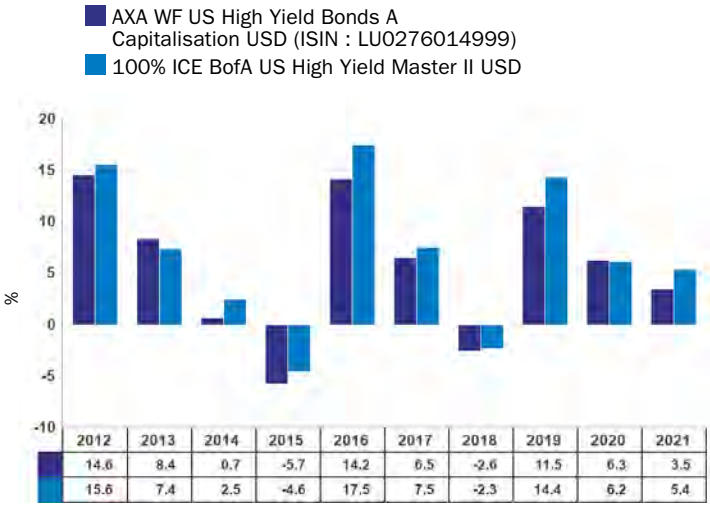
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 14.6 | 8.4 | 0.7 | -5.7 | 14.2 | 6.5 | -2.6 | 11.5 | 6.3 | 3.5 |
| | 15.6 | 7.4 | 2.5 | -4.6 | 17.5 | 7.5 | -2.3 | 14.4 | 6.2 | 5.4 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/11/2006 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US High Yield Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU0276015533)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe:
- in via permanente due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating
- non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario
- non oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e non oltre un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
I derivati, inclusi i Credit Default Swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.84% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

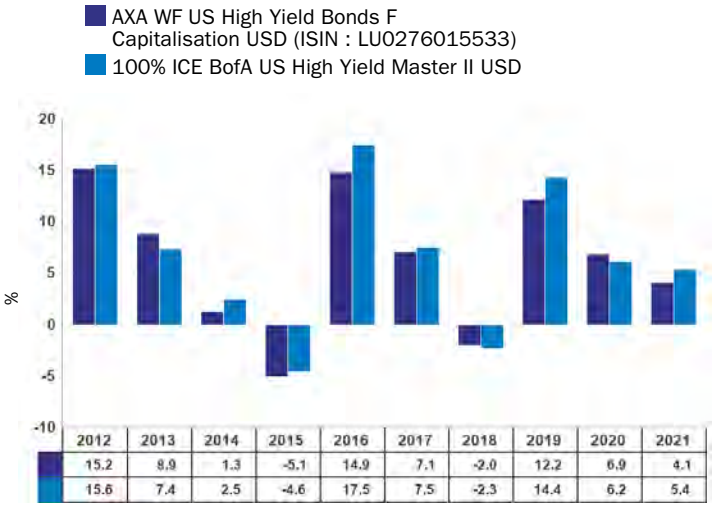
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/11/2006 e la classe di azioni nel 2006.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Human Capital

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Human Capital A Capitalisation EUR (ISIN : LU0316218527)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, selezionando società che creano valore finanziario e sociale, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con un processo di Investimento Responsabile (IR) al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo di un indice composto per il 50% dall'indice STOXX Europe Small 200 Total Return Net e per il 50% dall'indice STOXX Europe Mid 200 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA https://www.axa-im.com/who-we-are/i-mpact-investing in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in ogni occasione, in maniera vincolante, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio selettivo "Best-in-universe" (tipo di selezione in base a standard ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti dell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal proprio settore di attività, e nell'accettare bias settoriali, perché i settori considerati nel complesso più virtuosi saranno più fortemente rappresentati) che consiste nel selezionare i migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari, con particolare attenzione ai migliori risultati in termini di gestione delle Risorse Umane, e nell'utilizzare criteri ambientali, sociali e di corporate governance (Investimento Responsabile), con una particolare attenzione alle migliori prassi di gestione del capitale umano, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a piccola e media capitalizzazione domiciliate o quotate nell'area geografica europea.
Il Comparto può investire:
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Human Capital

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AXA WF ACT Human Capital A | 25.8 | 18.2 | 3.2 | 17.3 | -0.8 | 13.0 | -19.8 | 21.0 | 2.3 | 10.0 |
| 50% STOXX Europe Small 200 Total Return Net + 50% STOXX Europe Mid 200 Total Return Net | 23.0 | 26.0 | 7.0 | 16.8 | 1.0 | 17.1 | -12.0 | 27.7 | 2.8 | 21.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/10/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Human Capital

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Human Capital E Capitalisation EUR (ISIN : LU0316218873)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, selezionando società che creano valore finanziario e sociale, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con un processo di Investimento Responsabile (IR) al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo di un indice composto per il 50% dall'indice STOXX Europe Small 200 Total Return Net e per il 50% dall'indice STOXX Europe Mid 200 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA https://www.axa-im.com/who-we-are/i-mpact-investing in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in ogni occasione, in maniera vincolante, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio selettivo "Best-in-universe" (tipo di selezione in base a standard ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti dell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal proprio settore di attività, e nell'accettare bias settoriali, perché i settori considerati nel complesso più virtuosi saranno più fortemente rappresentati) che consiste nel selezionare i migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari, con particolare attenzione ai migliori risultati in termini di gestione delle Risorse Umane, e nell'utilizzare criteri ambientali, sociali e di corporate governance (Investimento Responsabile), con una particolare attenzione alle migliori prassi di gestione del capitale umano, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a piccola e media capitalizzazione domiciliate o quotate nell'area geografica europea.
Il Comparto può investire:
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Human Capital

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 25.1 | 17.6 | 2.7 | 16.7 | -1.3 | 12.4 | -20.2 | 20.4 | 1.7 | 18.4 |
| | 23.0 | 26.0 | 7.0 | 16.8 | 1.0 | 17.1 | -12.0 | 27.7 | 2.8 | 21.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/10/2007 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Human Capital

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Human Capital F Capitalisation EUR (ISIN : LU0316219095)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, selezionando società che creano valore finanziario e sociale, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con un processo di Investimento Responsabile (IR) al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo di un indice composto per il 50% dall'indice STOXX Europe Small 200 Total Return Net e per il 50% dall'indice STOXX Europe Mid 200 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA https://www.axa-im.com/who-we-are/i-mpact-investing in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in ogni occasione, in maniera vincolante, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio selettivo "Best-in-universe" (tipo di selezione in base a standard ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti dell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal proprio settore di attività, e nell'accettare bias settoriali, perché i settori considerati nel complesso più virtuosi saranno più fortemente rappresentati) che consiste nel selezionare i migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari, con particolare attenzione ai migliori risultati in termini di gestione delle Risorse Umane, e nell'utilizzare criteri ambientali, sociali e di corporate governance (Investimento Responsabile), con una particolare attenzione alle migliori prassi di gestione del capitale umano, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società a piccola e media capitalizzazione domiciliate o quotate nell'area geografica europea.
Il Comparto può investire:
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Human Capital

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.17% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

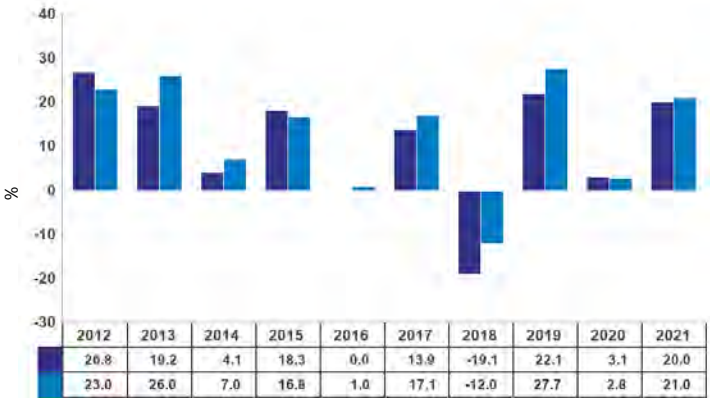
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Human Capital F Capitalisation EUR (ISIN : LU0316219095)

50% STOXX Europe Small 200 Total Return Net + 50% STOXX Europe Mid 200 Total Return Net




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 26.8 | 19.2 | 4.1 | 18.3 | 0.0 | 13.9 | -19.1 | 22.1 | 3.1 | 20.0 |
| | 23.0 | 26.0 | 7.0 | 16.8 | 1.0 | 17.1 | -12.0 | 27.7 | 2.8 | 21.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 29/10/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Emerging Markets A Capitalisation EUR (ISIN : LU0327689542)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in USD, investendo in titoli azionari emesse da società domiciliate nei Paesi emergenti, oppure operanti prevalentemente in tali Paesi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni dei mercati emergenti mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Emerging Markets Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
I mercati emergenti comprendono Paesi considerati generalmente a basso o a medio reddito dalla Banca Mondiale e inclusi in qualsiasi indice dei mercati emergenti riconosciuto.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e microdimensioni)
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o ordinarie e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.87% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 16.1 | -8.7 | 9.6 | 0.3 | 6.7 | 19.7 | -14.2 | 25.2 | 10.2 | 2.8 |
| | 16.8 | -6.8 | 11.4 | -5.2 | 14.5 | 20.6 | -10.3 | 20.6 | 8.5 | 4.9 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 27/11/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Emerging Markets A Capitalisation USD (ISIN : LU0327690045)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in USD, investendo in titoli azionari emesse da società domiciliate nei Paesi emergenti, oppure operanti prevalentemente in tali Paesi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni dei mercati emergenti mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Emerging Markets Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
I mercati emergenti comprendono Paesi considerati generalmente a basso o a medio reddito dalla Banca Mondiale e inclusi in qualsiasi indice dei mercati emergenti riconosciuto.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e microdimensioni)
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o ordinarie e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.87% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

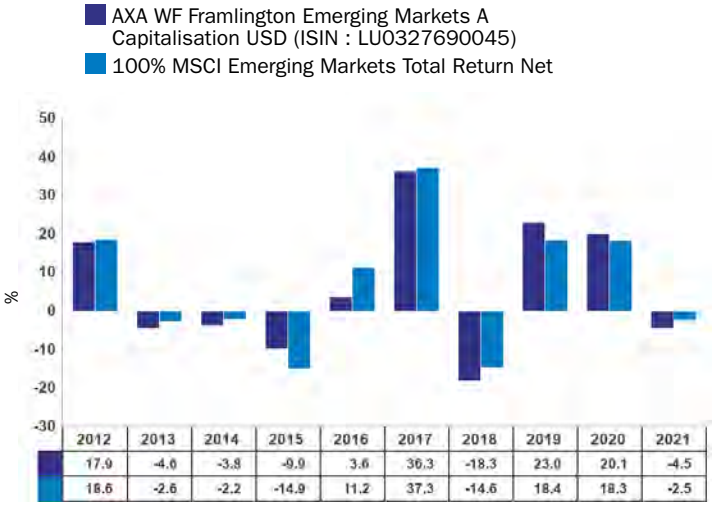
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 27/11/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Emerging Markets E Capitalisation EUR (ISIN : LU0327690391)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in USD, investendo in titoli azionari emesse da società domiciliate nei Paesi emergenti, oppure operanti prevalentemente in tali Paesi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni dei mercati emergenti mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Emerging Markets Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
I mercati emergenti comprendono Paesi considerati generalmente a basso o a medio reddito dalla Banca Mondiale e inclusi in qualsiasi indice dei mercati emergenti riconosciuto.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e microdimensioni)
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o ordinarie e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.62% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 27/11/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Emerging Markets F Capitalisation EUR (ISIN : LU0327690474)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in USD, investendo in titoli azionari emesse da società domiciliate nei Paesi emergenti, oppure operanti prevalentemente in tali Paesi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni dei mercati emergenti mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Emerging Markets Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
I mercati emergenti comprendono Paesi considerati generalmente a basso o a medio reddito dalla Banca Mondiale e inclusi in qualsiasi indice dei mercati emergenti riconosciuto.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e microdimensioni)
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o ordinarie e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.12% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

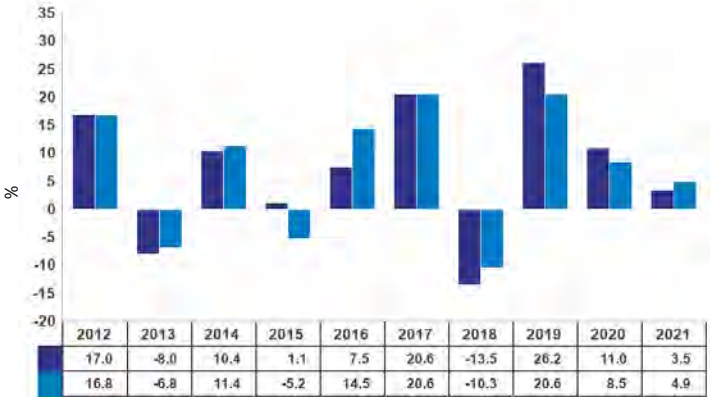
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 17.0 | -8.0 | 10.4 | 1.1 | 7.5 | 20.6 | -13.5 | 26.2 | 11.0 | 3.5 |
| | 16.8 | -6.8 | 11.4 | -5.2 | 14.5 | 20.6 | -10.3 | 20.6 | 8.5 | 4.9 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 27/11/2007 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Emerging Markets F Capitalisation USD (ISIN : LU0327690631)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine, calcolato in USD, investendo in titoli azionari emesse da società domiciliate nei Paesi emergenti, oppure operanti prevalentemente in tali Paesi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dalle azioni dei mercati emergenti mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Emerging Markets Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
I mercati emergenti comprendono Paesi considerati generalmente a basso o a medio reddito dalla Banca Mondiale e inclusi in qualsiasi indice dei mercati emergenti riconosciuto.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nei mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e microdimensioni)
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili o ordinarie e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.12% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 27/11/2007 e la classe di azioni nel 2007.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth A Capitalisation EUR (ISIN : LU0361788507)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

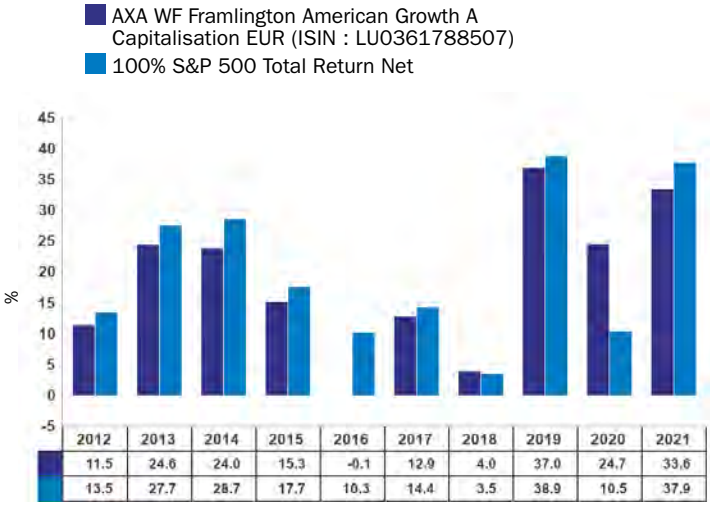
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth A Capitalisation USD (ISIN : LU0361791394)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

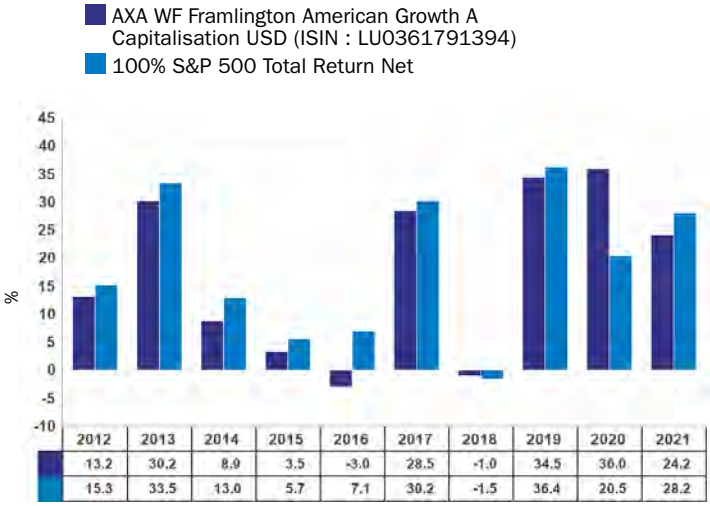
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth E Capitalisation EUR (ISIN : LU0361792525)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

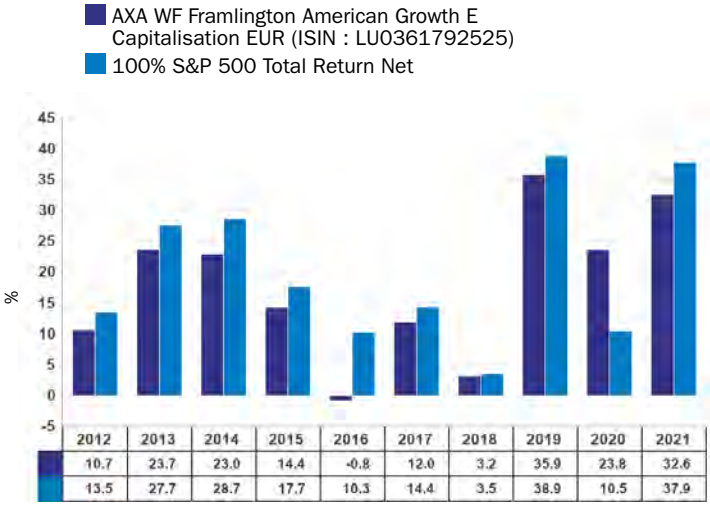
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth F Capitalisation EUR (ISIN : LU0361794653)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

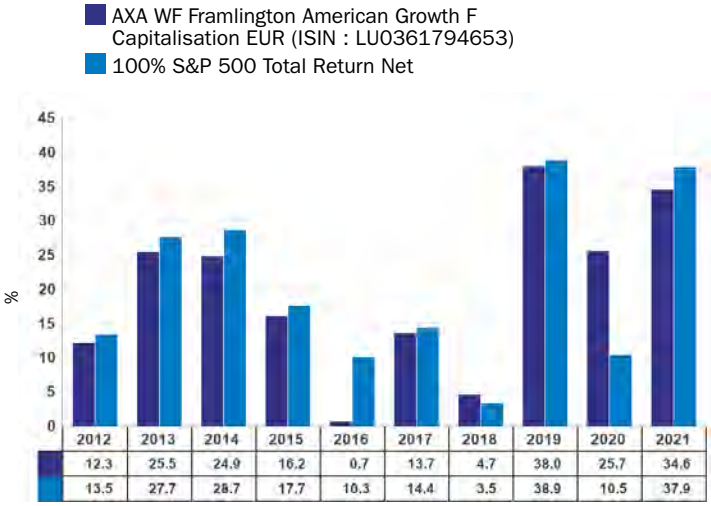
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth F Capitalisation USD (ISIN : LU0361797839)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Sustainable Credit A Capitalisation EUR (ISIN : LU0361820912)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario investito in titoli sostenibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Euro Corporate 1-10 Yrs (l'Indice di riferimento) al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile di tipo investment grade denominati in EUR e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione del posizionamento sulla curva del credito, nonché l'esposizione a diverse aree geografiche, settori e tipi di strumenti. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del patrimonio netto a obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili denominati in euro con rating investment grade emessi da governi, istituzioni pubbliche e società
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Nel caso di un downgrade di credito al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

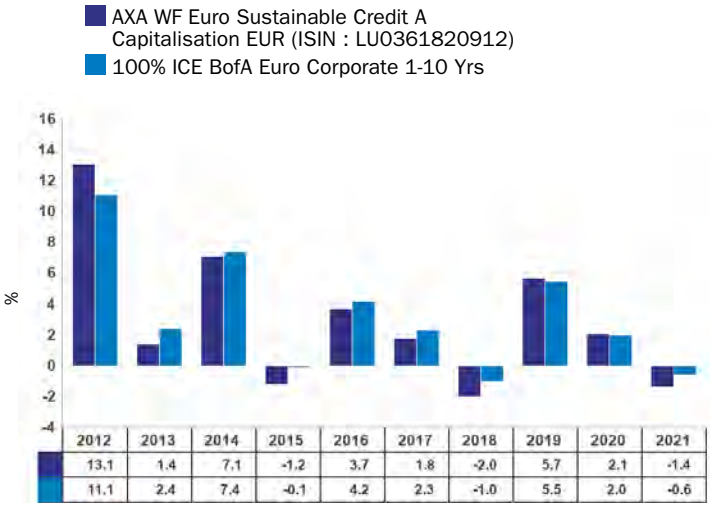
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/07/2008 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Sustainable Credit E Capitalisation EUR (ISIN : LU0361831018)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario investito in titoli sostenibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Euro Corporate 1-10 Yrs (l'Indice di riferimento) al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile di tipo investment grade denominati in EUR e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione del posizionamento sulla curva del credito, nonché l'esposizione a diverse aree geografiche, settori e tipi di strumenti. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del patrimonio netto a obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili denominati in euro con rating investment grade emessi da governi, istituzioni pubbliche e società
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Nel caso di un downgrade di credito al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Sustainable Credit E Capitalisation EUR (ISIN : LU0361831018)

100% ICE BofA Euro Corporate 1-10 Yrs

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 12.5 | 0.7 | 6.3 | -1.9 | 2.9 | 1.0 | -2.7 | 5.0 | 1.4 | -2.1 |
| | 11.1 | 2.4 | 7.4 | -0.1 | 4.2 | 2.3 | -1.0 | 5.5 | 2.0 | -0.6 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/07/2008 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Sustainable Credit F Capitalisation EUR (ISIN : LU0361838963)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario investito in titoli sostenibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Euro Corporate 1-10 Yrs (l'Indice di riferimento) al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe in titoli di debito a tasso fisso e variabile di tipo investment grade denominati in EUR e appartenenti alle componenti dell'Indice di riferimento per almeno il 50% del patrimonio netto. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e la gestione del posizionamento sulla curva del credito, nonché l'esposizione a diverse aree geografiche, settori e tipi di strumenti. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del patrimonio netto a obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili denominati in euro con rating investment grade emessi da governi, istituzioni pubbliche e società
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Nel caso di un downgrade di credito al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.66% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

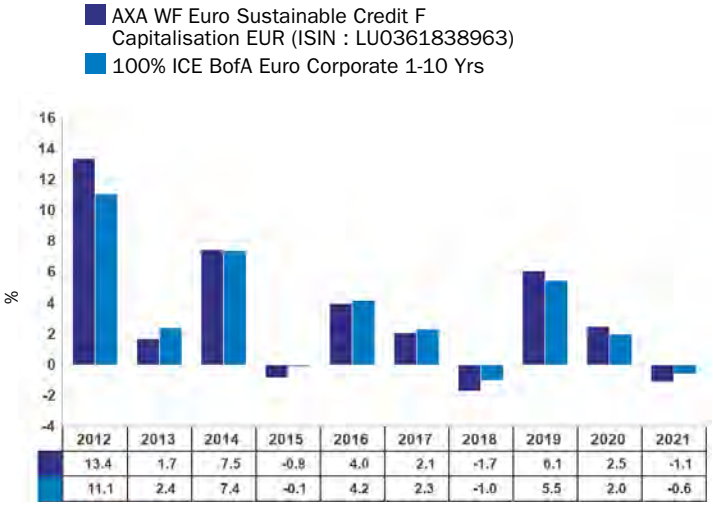
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 13.4 | 1.7 | 7.5 | -0.8 | 4.0 | 2.1 | -1.7 | 6.1 | 2.5 | -1.1 |
| | 11.1 | 2.4 | 7.4 | -0.1 | 4.2 | 2.3 | -1.0 | 5.5 | 2.0 | -0.6 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/07/2008 e la classe di azioni nel 2008.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe A Capitalisation EUR (ISIN : LU0389655811)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Europe Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione ai punteggi dei cambiamenti climatici, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società di tutte le dimensioni domiciliate in Europa.
Il Comparto può investire:
- meno del 25% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

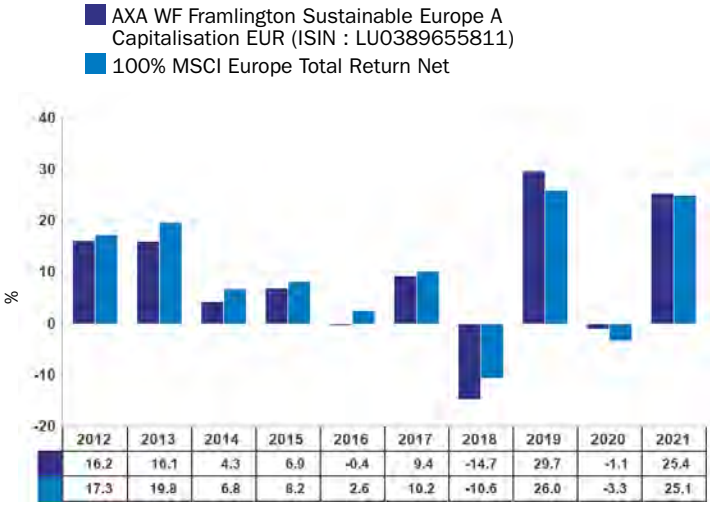
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/10/2008 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe E Capitalisation EUR (ISIN : LU0389656033)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI Europe Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione ai punteggi dei cambiamenti climatici, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in azioni di società di tutte le dimensioni domiciliate in Europa.
Il Comparto può investire:
- meno del 25% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

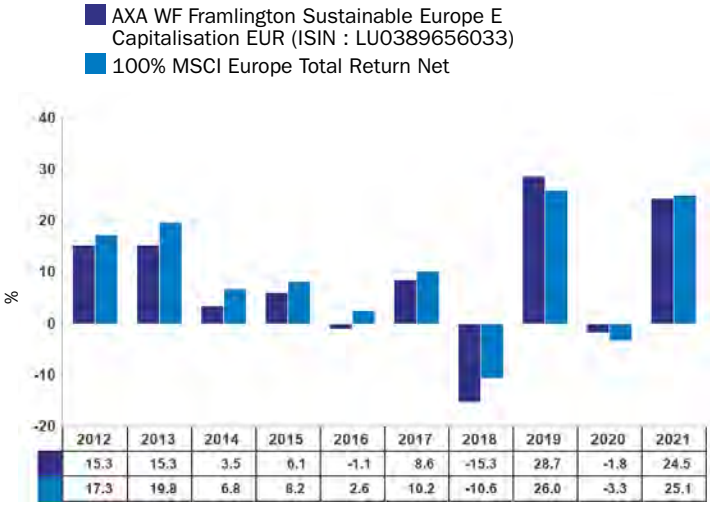
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/10/2008 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone A Capitalisation EUR (ISIN : LU0389656892)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione ai punteggi dei cambiamenti climatici, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, l'approccio del gestore degli investimenti si basa su una combinazione di analisi macroeconomica, settoriale e di selezione delle società, il processo di selezione dei titoli si basa su un'analisi rigorosa del modello economico, degli attivi sottostanti e del bilancio, oltre che della valutazione del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni, titoli equivalenti, certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nello Spazio economico europeo (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese – PEA) di cui almeno il 60% nel mercato dell'Eurozona
- meno del 25% del proprio patrimonio in azioni emesse da società situate al di fuori dello Spazio economico europeo
- meno del 25% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

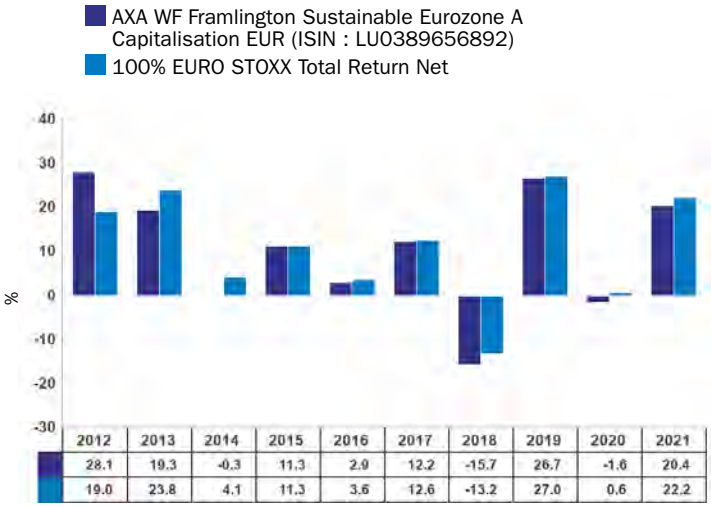
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/10/2008 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone E Capitalisation EUR (ISIN : LU0389656975)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione ai punteggi dei cambiamenti climatici, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, l'approccio del gestore degli investimenti si basa su una combinazione di analisi macroeconomica, settoriale e di selezione delle società, il processo di selezione dei titoli si basa su un'analisi rigorosa del modello economico, degli attivi sottostanti e del bilancio, oltre che della valutazione del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni, titoli equivalenti, certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nello Spazio economico europeo (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese – PEA) di cui almeno il 60% nel mercato dell'Eurozona
- meno del 25% del proprio patrimonio in azioni emesse da società situate al di fuori dello Spazio economico europeo
- meno del 25% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

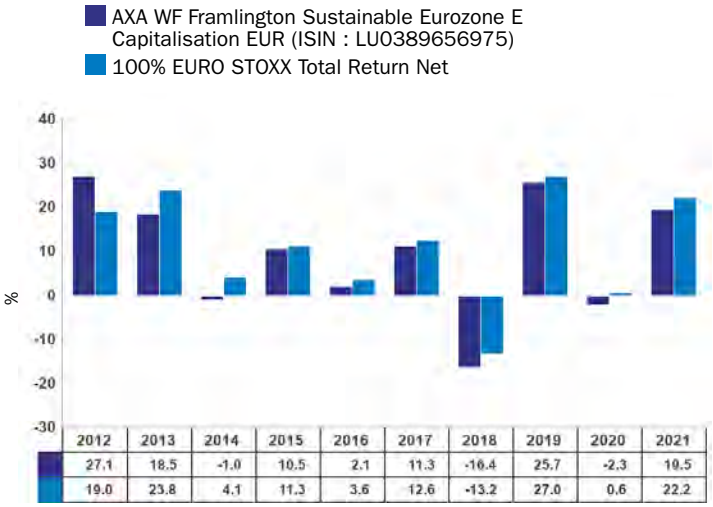
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/10/2008 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone F Capitalisation EUR (ISIN : LU0389657197)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, conseguiti tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione ai punteggi dei cambiamenti climatici, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, l'approccio del gestore degli investimenti si basa su una combinazione di analisi macroeconomica, settoriale e di selezione delle società, il processo di selezione dei titoli si basa su un'analisi rigorosa del modello economico, degli attivi sottostanti e del bilancio, oltre che della valutazione del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni, titoli equivalenti, certificati d'investimento e certificati d'investimento collettivo emessi da società con sede legale nello Spazio economico europeo (ovvero titoli o diritti idonei al Plan d'Epargne en Actions francese – PEA) di cui almeno il 60% nel mercato dell'Eurozona
- meno del 25% del proprio patrimonio in azioni emesse da società situate al di fuori dello Spazio economico europeo
- meno del 25% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Sustainable Eurozone F Capitalisation EUR (ISIN : LU0389657197)

100% EURO STOXX Total Return Net

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/10/2008 e la classe di azioni nel 2009.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0447312744)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito, crescita del capitale e un obiettivo sostenibile espresso in USD investendo principalmente in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" di emittenti che si trovano ovunque nel mondo, su un orizzonte temporale di medio termine, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Global Large Cap Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati del credito corporate globali. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-class" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità alle società con il miglior rating da un punto di vista non finanziario nel loro settore di attività, senza favorire o escludere un settore rispetto all'indice azionario o all'universo personalizzato utilizzato come base iniziale), che prevede la selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base dei loro rating extra finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento.

Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni corporate o governative emesse in tutto il mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto investe in titoli con rating, alla data dell'acquisto, compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating, o se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore), e può investire fino al 15% del suo valore patrimoniale totale in titoli con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) oppure privi di rating.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati (in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swaps). Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.18% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Sustainable Credit Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0447312744)
- 100% BofA Merrill Lynch Global Large Cap Hedged USD

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 7.1 | -1.0 | 6.2 | 5.1 | -2.2 | 12.0 | 9.2 | -1.1 |
| | | | 7.5 | -0.3 | 6.3 | 5.7 | -1.1 | 12.9 | 7.9 | -0.9 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 23/03/2011 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Short Duration F Capitalisation EUR (ISIN : LU0451400914)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate e di Stato con rating "investment grade" denominati in euro.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Euro Corporate 1-3 Yrs ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi di tipo investment grade denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari corporate, di Stato ed emessi da istituzioni pubbliche denominati in euro:
- con rating investment grade (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch)

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 4: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo fino al 4%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.58% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

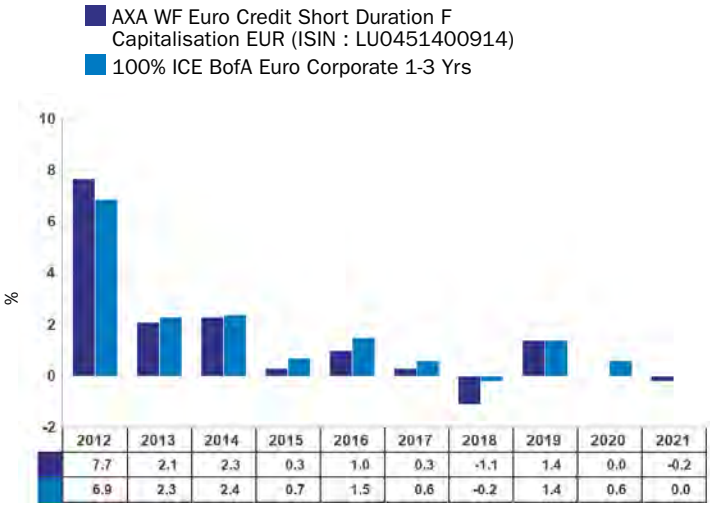
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Optimal Income A Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917044)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari e a reddito fisso emessi da governi e società, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente senza alcun riferimento a un benchmark. Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati dei titoli e delle azioni di qualsiasi tipo e mira a non superare una volatilità annua del 15%. Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 4 e 8. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. L'allocazione obbligazionaria viene gestita in modo da attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Il Comparto investe in o è esposto, fino al 100% del patrimonio netto, ad azioni (comprese le azioni a dividendo elevato), a titoli a reddito fisso emessi da governi, a titoli corporate con rating investment grade e/o a strumenti del mercato monetario. Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto particolarmente: fino al 40% del patrimonio netto a titoli dei mercati emergenti, fino al 20% a titoli con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
I rating investment grade e sub-investment grade sono basati sui rating lineari medi di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (i rating delle agenzie vengono convertiti in valori numerici che, una volta che di essi è stata ottenuta la relativa media, forniscono un valore che viene riconvertito nel rating abituale più vicino) o, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati dal Gestore come equivalenti al rispettivo livello applicabile.
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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando ad esempio total return swap su azioni, materie prime e indici di volatilità o obbligazioni e credit default swap.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.
Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata del patrimonio del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.44% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

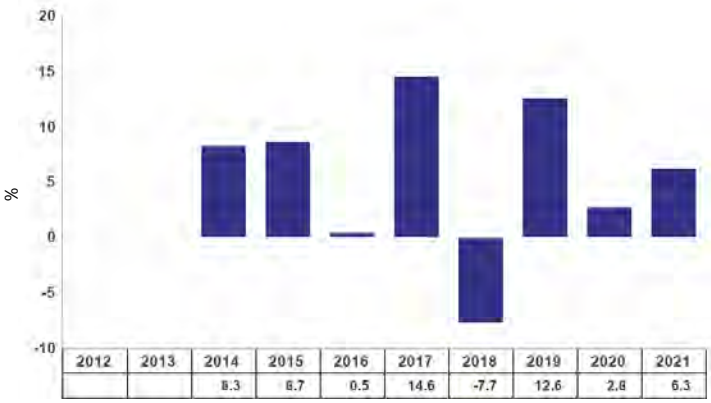
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Optimal Income A Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917044)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 08/03/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Optimal Income E Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917390)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari e a reddito fisso emessi da governi e società, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente senza alcun riferimento a un benchmark. Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati dei titoli e delle azioni di qualsiasi tipo e mira a non superare una volatilità annua del 15%. Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 4 e 8. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. L'allocazione obbligazionaria viene gestita in modo da attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Il Comparto investe in o è esposto, fino al 100% del patrimonio netto, ad azioni (comprese le azioni a dividendo elevato), a titoli a reddito fisso emessi da governi, a titoli corporate con rating investment grade e/o a strumenti del mercato monetario. Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto particolarmente: fino al 40% del patrimonio netto a titoli dei mercati emergenti, fino al 20% a titoli con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
I rating investment grade e sub-investment grade sono basati sui rating lineari medi di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (i rating delle agenzie vengono convertiti in valori numerici che, una volta che di essi è stata ottenuta la relativa media, forniscono un valore che viene riconvertito nel rating abituale più vicino) o, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati dal Gestore come equivalenti al rispettivo livello applicabile.
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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando ad esempio total return swap su azioni, materie prime e indici di volatilità o obbligazioni e credit default swap.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.
Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata del patrimonio del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.94% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

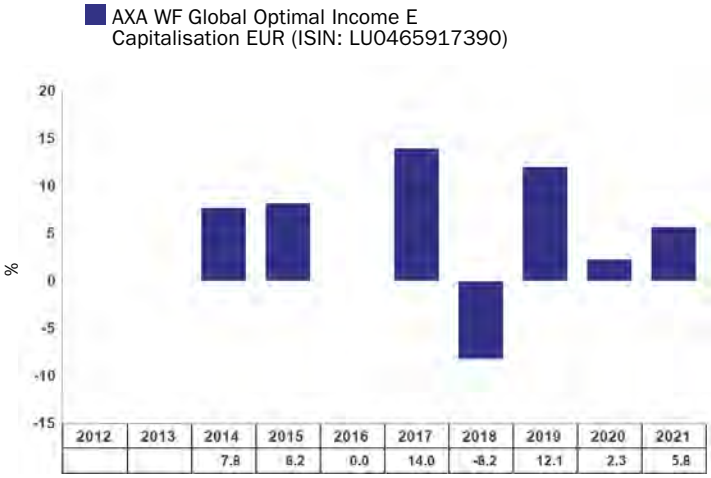
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 08/03/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Optimal Income F Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917473)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari e a reddito fisso emessi da governi e società, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente senza alcun riferimento a un benchmark. Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati dei titoli e delle azioni di qualsiasi tipo e mira a non superare una volatilità annua del 15%. Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 4 e 8. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. L'allocazione obbligazionaria viene gestita in modo da attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.
Il Comparto investe in o è esposto, fino al 100% del patrimonio netto, ad azioni (comprese le azioni a dividendo elevato), a titoli a reddito fisso emessi da governi, a titoli corporate con rating investment grade e/o a strumenti del mercato monetario. Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto particolarmente: fino al 40% del patrimonio netto a titoli dei mercati emergenti, fino al 20% a titoli con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
I rating investment grade e sub-investment grade sono basati sui rating lineari medi di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (i rating delle agenzie vengono convertiti in valori numerici che, una volta che di essi è stata ottenuta la relativa media, forniscono un valore che viene riconvertito nel rating abituale più vicino) o, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati dal Gestore come equivalenti al rispettivo livello applicabile.
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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando ad esempio total return swap su azioni, materie prime e indici di volatilità o obbligazioni e credit default swap.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.
Rischio collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata del patrimonio del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.84% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

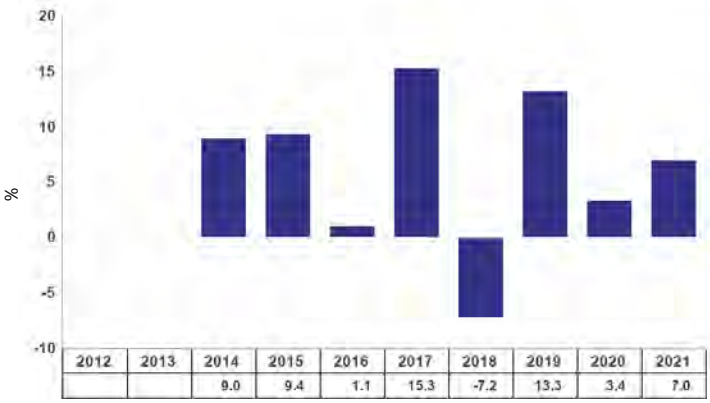
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Optimal Income F Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917473)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 08/03/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Government Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Government Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0482268843)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato con rating "investment grade" denominati in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMU Investment Grade ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative di tipo investment grade denominate in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dello strumento

Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni emesse o garantite da Paesi europei in euro.

Al momento dell'acquisto, il Comparto può investire il 100% del patrimonio netto in titoli obbligazionari investment grade.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 10%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Government Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

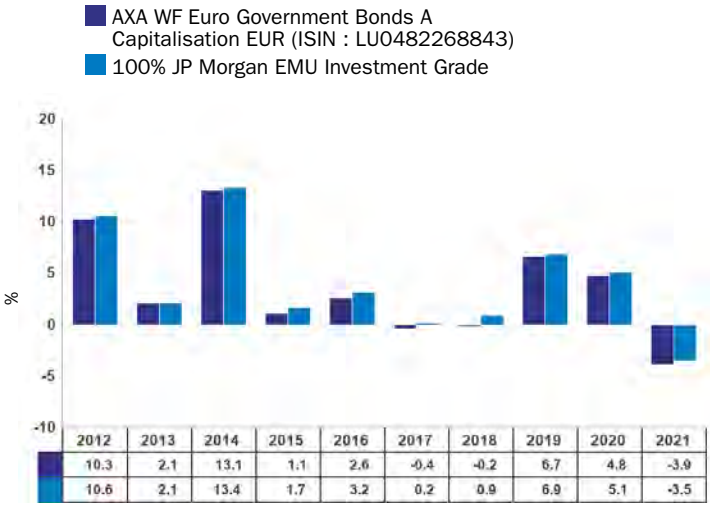
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 02/02/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Government Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Government Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0482269064)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato con rating "investment grade" denominati in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMU Investment Grade ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative di tipo investment grade denominate in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dello strumento

Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni emesse o garantite da Paesi europei in euro.

Al momento dell'acquisto, il Comparto può investire il 100% del patrimonio netto in titoli obbligazionari investment grade.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 10%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Government Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.99% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

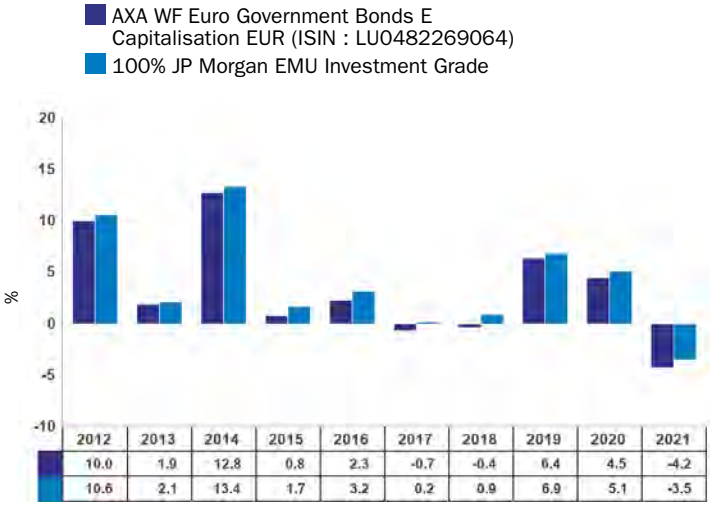
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 02/02/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Government Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Government Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU0482269148)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, investendo principalmente in titoli di Stato con rating "investment grade" denominati in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMU Investment Grade ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative di tipo investment grade denominate in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dello strumento

Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni emesse o garantite da Paesi europei in euro.

Al momento dell'acquisto, il Comparto può investire il 100% del patrimonio netto in titoli obbligazionari investment grade.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 10%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Government Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.55% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

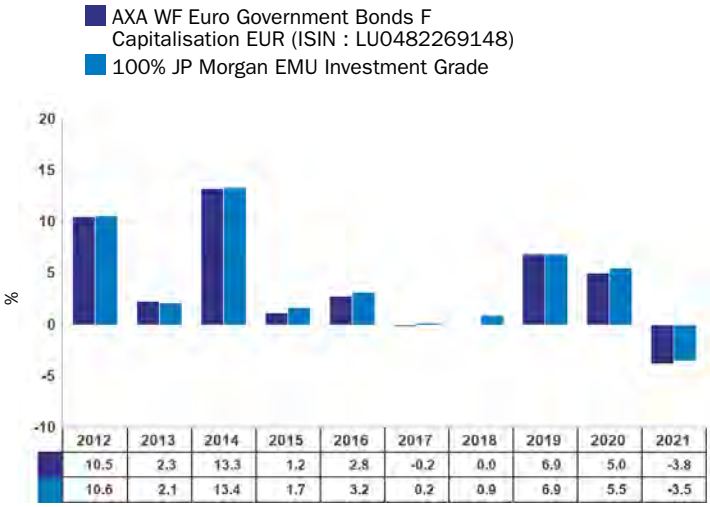
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 02/02/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Evolving Trends A Capitalisation EUR (ISIN : LU0503938366)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, guidato da indicazioni di specialisti del settore, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni e in strumenti collegati ad azioni, emessi da società internazionali di qualsiasi capitalizzazione.
Il Comparto può anche investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

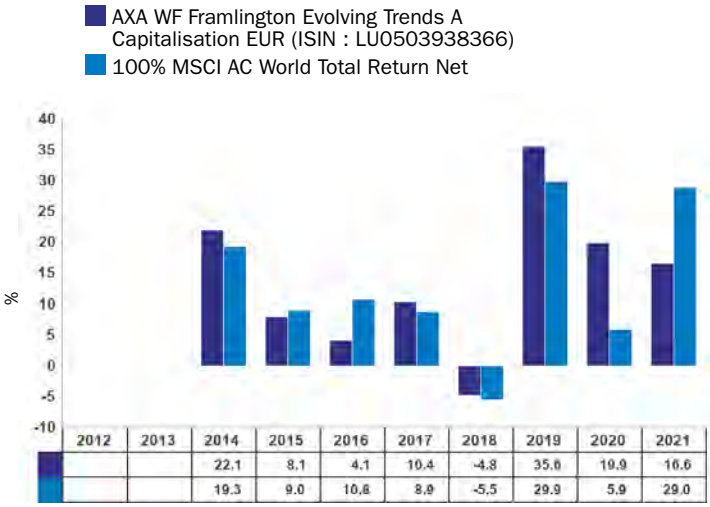
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/07/2010 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Evolving Trends A Capitalisation USD (ISIN : LU0503938796)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, guidato da indicazioni di specialisti del settore, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni e in strumenti collegati ad azioni, emessi da società internazionali di qualsiasi capitalizzazione.
Il Comparto può anche investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

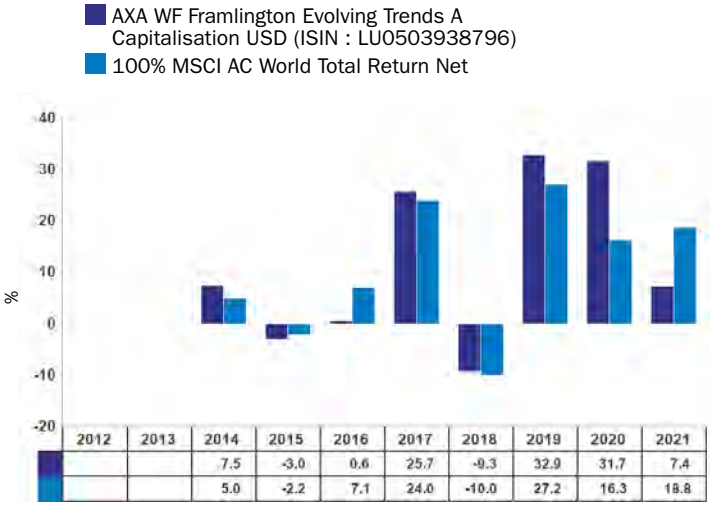
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/07/2010 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Evolving Trends E Capitalisation EUR (ISIN : LU0503938879)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, guidato da indicazioni di specialisti del settore, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni e in strumenti collegati ad azioni, emessi da società internazionali di qualsiasi capitalizzazione.
Il Comparto può anche investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.27% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

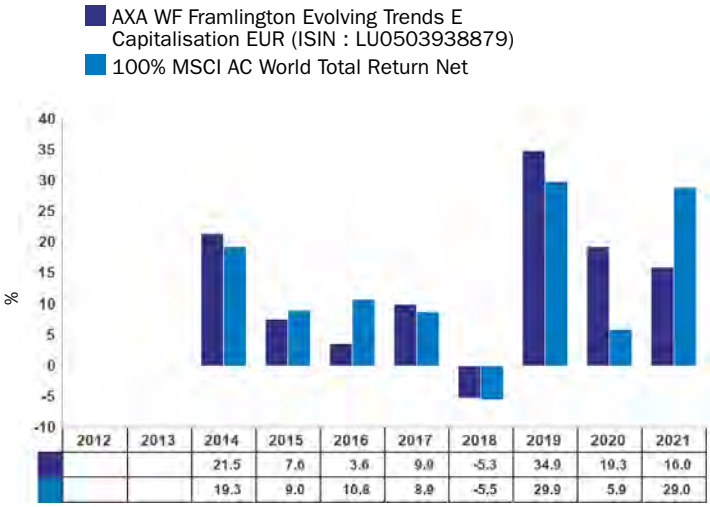
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/07/2010 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Evolving Trends F Capitalisation EUR (ISIN : LU0503938952)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate, di titoli collegati ad azioni e derivati, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, guidato da indicazioni di specialisti del settore, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società basata su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni e in strumenti collegati ad azioni, emessi da società internazionali di qualsiasi capitalizzazione.
Il Comparto può anche investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/07/2010 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Eurozone Impact A Capitalisation EUR (ISIN : LU0545089723)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine del suo investimento, in EUR, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate, titoli legati ad azioni e derivati gestito attivamente, che dimostrino un impatto sociale e ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a investire in azioni di società quotate nell'Eurozona che creano valore finanziario e per la società promuovendo il progresso sociale e/o un impatto positivo ambientale. Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali e ambientali e applica in modo vincolante l'approccio di investimento responsabile di AXA IM (https://https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. Il Comparto si impegna a detenere almeno il 70% degli attivi investiti in società che sono state valutate internamente attraverso tale approccio di valutazione d'impatto. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo d'investimento, come descritto nel prospetto, utilizzando una combinazione di dati interni ed esterni di osservanza degli OSS. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società e una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione alla loro capacità di offrire un maggiore potenziale di crescita in quanto si concentra sull'offerta di prodotti e servizi in una gamma di esigenze ecologiche e sociali. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno il 75% del patrimonio netto in titoli e diritti idonei al PEA emessi da società registrate nel SEE e almeno il 60% di tali attivi nei mercati dell'Eurozona
- fino al 25% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni emesse da società situate al di fuori dell'Eurozona compresi i mercati emergenti

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Eurozone Impact A Capitalisation EUR (ISIN : LU0545089723)

100% EURO STOXX Total Return Net

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 22.5 | 18.7 | -0.6 | 10.1 | 5.0 | 9.0 | -11.0 | 26.4 | 0.8 | 23.6 |
| | 19.3 | 23.7 | 4.1 | 10.3 | 4.1 | 12.6 | -12.7 | 26.1 | 0.2 | 22.7 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Eurozone Impact E Capitalisation EUR (ISIN : LU0545089996)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine del suo investimento, in EUR, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate, titoli legati ad azioni e derivati gestito attivamente, che dimostrino un impatto sociale e ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a investire in azioni di società quotate nell'Eurozona che creano valore finanziario e per la società promuovendo il progresso sociale e/o un impatto positivo ambientale. Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali e ambientali e applica in modo vincolante l'approccio di investimento responsabile di AXA IM (https://https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. Il Comparto si impegna a detenere almeno il 70% degli attivi investiti in società che sono state valutate internamente attraverso tale approccio di valutazione d'impatto. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo d'investimento, come descritto nel prospetto, utilizzando una combinazione di dati interni ed esterni di osservanza degli OSS. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società e una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione alla loro capacità di offrire un maggiore potenziale di crescita in quanto si concentra sull'offerta di prodotti e servizi in una gamma di esigenze ecologiche e sociali. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno il 75% del patrimonio netto in titoli e diritti idonei al PEA emessi da società registrate nel SEE e almeno il 60% di tali attivi nei mercati dell'Eurozona
- fino al 25% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni emesse da società situate al di fuori dell'Eurozona compresi i mercati emergenti

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

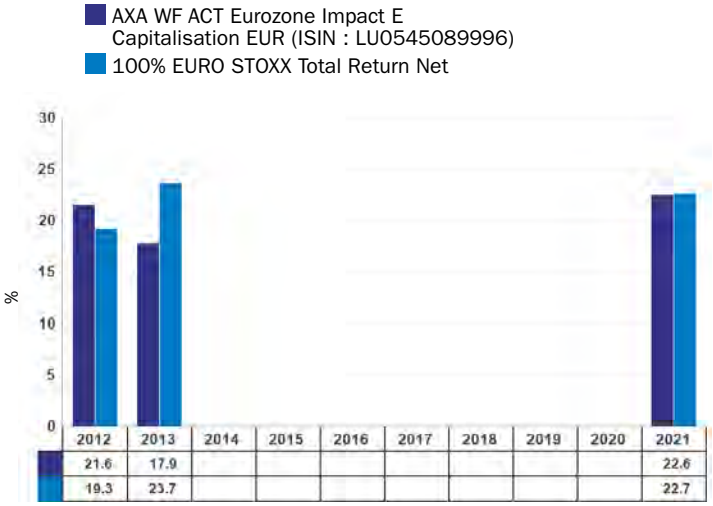
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Tra il 2014 e il 2020, la classe di azioni è inattiva.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Eurozone Impact F Capitalisation EUR (ISIN : LU0545090143)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine del suo investimento, in EUR, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate, titoli legati ad azioni e derivati gestito attivamente, che dimostrino un impatto sociale e ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari dell'Eurozona, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice EURO STOXX Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a investire in azioni di società quotate nell'Eurozona che creano valore finanziario e per la società promuovendo il progresso sociale e/o un impatto positivo ambientale. Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali e ambientali e applica in modo vincolante l'approccio di investimento responsabile di AXA IM (https://https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. Il Comparto si impegna a detenere almeno il 70% degli attivi investiti in società che sono state valutate internamente attraverso tale approccio di valutazione d'impatto. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo d'investimento, come descritto nel prospetto, utilizzando una combinazione di dati interni ed esterni di osservanza degli OSS. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società e una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione alla loro capacità di offrire un maggiore potenziale di crescita in quanto si concentra sull'offerta di prodotti e servizi in una gamma di esigenze ecologiche e sociali. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno il 75% del patrimonio netto in titoli e diritti idonei al PEA emessi da società registrate nel SEE e almeno il 60% di tali attivi nei mercati dell'Eurozona
- fino al 25% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni emesse da società situate al di fuori dell'Eurozona compresi i mercati emergenti

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Eurozone Impact F Capitalisation EUR (ISIN : LU0545090143)

100% EURO STOXX Total Return Net

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 23.3 | 19.6 | 0.2 | 10.9 | 5.7 | 10.7 | -10.3 | 27.3 | 1.6 | 24.5 |
| | 19.3 | 23.7 | 4.1 | 10.3 | 4.1 | 12.6 | -12.7 | 26.1 | 0.2 | 22.7 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A (Hedged) Capitalisation USD pf (ISIN : LU0545090499)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Net ("l'Indice di riferimento"). L'Indice di riferimento è inoltre utilizzato ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
Il Comparto investe:
- sempre almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, fermo restando che il Comparto potrà investire fino al 49% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Framlington Global Convertibles A (H) Capitalisation USD pf (ISIN : LU0545090499)
- 100% Thomson Reuteurs Convertible Global Focus Hedged USD

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles E Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0545090739)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Net ("l'Indice di riferimento"). L'Indice di riferimento è inoltre utilizzato ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
Il Comparto investe:
- sempre almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, fermo restando che il Comparto potrà investire fino al 49% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.98% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

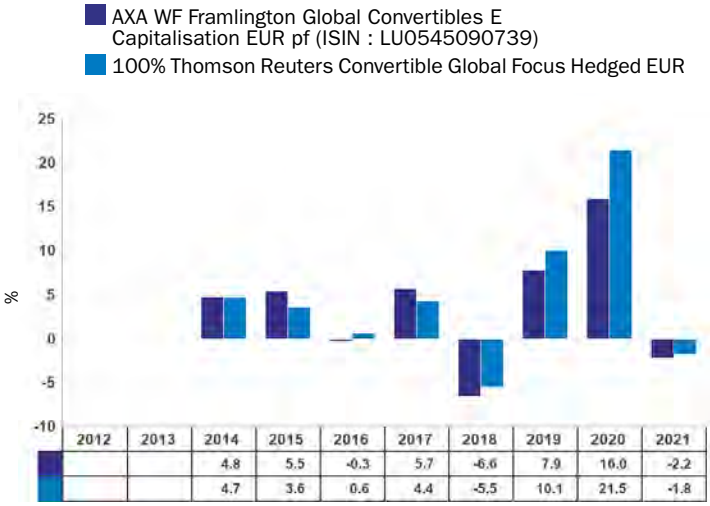
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles F (Hedged) Capitalisation USD pf (ISIN : LU0545090812)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Net ("l'Indice di riferimento"). L'Indice di riferimento è inoltre utilizzato ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
Il Comparto investe:
- sempre almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, fermo restando che il Comparto potrà investire fino al 49% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.91% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Framlington Global Convertibles F (H) Capitalisation USD pf (ISIN : LU0545090812)
- 100% Thomson Reuteurs Convertible Global Focus Hedged USD

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 6.8 | 2.0 | 8.8 | -3.0 | 12.3 | 19.2 | -0.2 |
| | | | | 3.8 | 1.6 | 6.0 | -3.0 | 13.1 | 22.8 | -1.1 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles F Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0545090903)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Net ("l'Indice di riferimento"). L'Indice di riferimento è inoltre utilizzato ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
Il Comparto investe:
- sempre almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, fermo restando che il Comparto potrà investire fino al 49% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

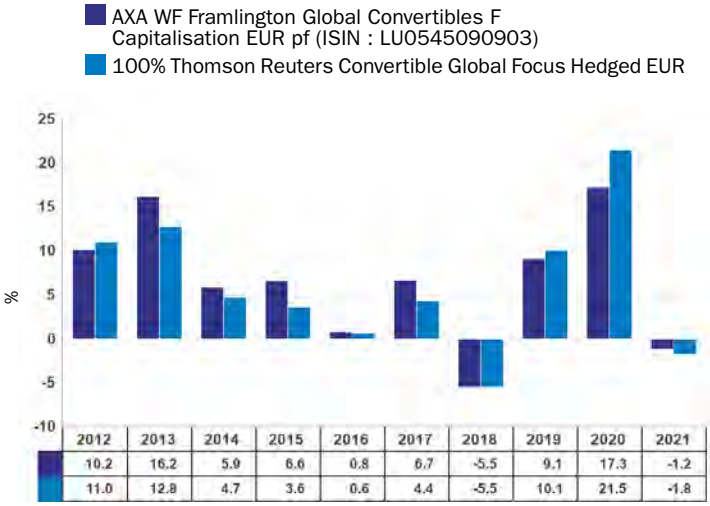
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0545110271)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Net ("l'Indice di riferimento"). L'Indice di riferimento è inoltre utilizzato ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
Il Comparto investe:
- sempre almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, fermo restando che il Comparto potrà investire fino al 49% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario
Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.48% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged. **Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa dell'UCITS.** La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

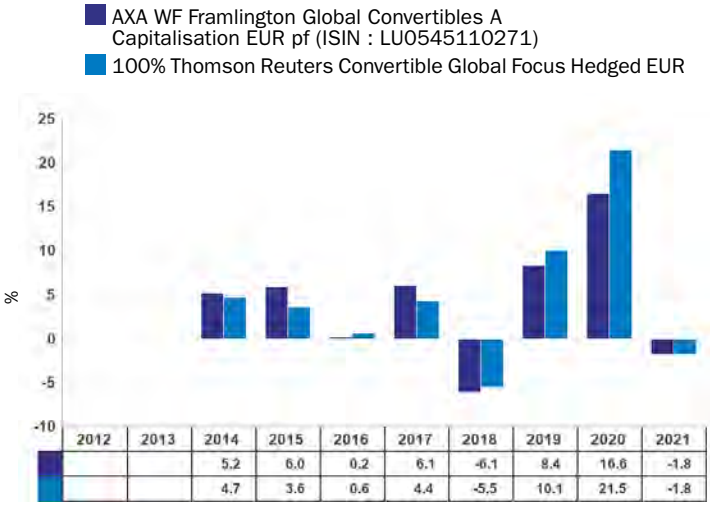
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/11/2010 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0607693891)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito, crescita del capitale e un obiettivo sostenibile espresso in USD investendo principalmente in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" di emittenti che si trovano ovunque nel mondo, su un orizzonte temporale di medio termine, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Global Large Cap Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati del credito corporate globali. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-class" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità alle società con il miglior rating da un punto di vista non finanziario nel loro settore di attività, senza favorire o escludere un settore rispetto all'indice azionario o all'universo personalizzato utilizzato come base iniziale), che prevede la selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base dei loro rating extra finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento.

Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni corporate o governative emesse in tutto il mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto investe in titoli con rating, alla data dell'acquisto, compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating, o se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore), e può investire fino al 15% del suo valore patrimoniale totale in titoli con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) oppure privi di rating.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati (in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swaps). Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.71% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Sustainable Credit Bonds E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0607693891)

100% BofA Merrill Lynch Global Large Cap Hedged EUR

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 23/03/2011 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0607694196)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito, crescita del capitale e un obiettivo sostenibile espresso in USD investendo principalmente in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" di emittenti che si trovano ovunque nel mondo, su un orizzonte temporale di medio termine, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Global Large Cap Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati del credito corporate globali. Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio selettivo "Best-in-class" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità alle società con il miglior rating da un punto di vista non finanziario nel loro settore di attività, senza favorire o escludere un settore rispetto all'indice azionario o all'universo personalizzato utilizzato come base iniziale), che prevede la selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base dei loro rating extra finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento.

Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni corporate o governative emesse in tutto il mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto investe in titoli con rating, alla data dell'acquisto, compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating, o se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore), e può investire fino al 15% del suo valore patrimoniale totale in titoli con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) oppure privi di rating.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati (in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swaps). Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.81% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Sustainable Credit Bonds F (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0607694196)
- 100% BofA Merrill Lynch Global Large Cap Hedged EUR

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 23/03/2011 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Optimal Absolute

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Absolute A Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0645148908)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare rendimenti assoluti positivi misurati in Euro su base annua, a prescindere dalle condizioni di mercato, investendo, o ottenendo esposizione lunga o corta ad un'ampia gamma di classi d'attivi su tutti i mercati globali.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 10%.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di strategie d'investimento a basso tasso di correlazione, tra cui figurano la selezione titoli, l'allocazione degli attivi, le opportunità di valore tematico e relativo. La diversificazione del portafoglio si ottiene attraverso la combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per azienda. Il Gestore gestirà il Comparto nel rispetto di un budget annuale di rischio a livello di portafoglio complessivo e a livello di ogni singola strategia.
La politica d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando per esempio total return swap su azioni, obbligazioni o indici, future, forward, opzioni o altri prodotti strutturati su tutte le classi di attivi, tra cui materie prime.
Il Comparto può investire in o essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici).
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il gestore prevede che il livello di leva finanziaria del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 5. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |
| Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi (€STR + 8.5 bps) capitalized. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin. | |

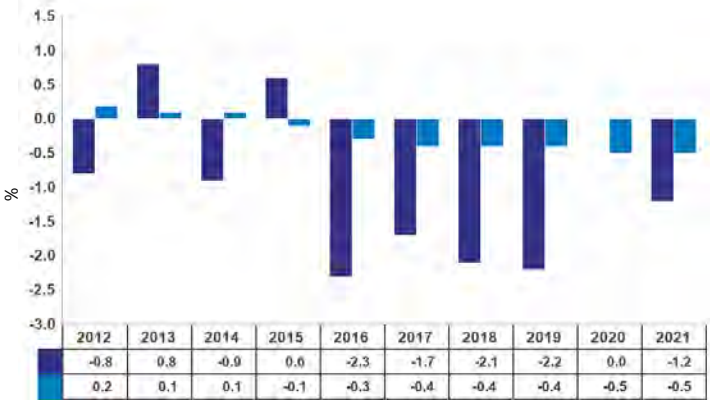
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/01/2011 e la classe di azioni nel 2011.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato.
Dall 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Optimal Absolute

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Absolute A (Hedged) Capitalisation USD pf (ISIN: LU0645149039)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare rendimenti assoluti positivi misurati in Euro su base annua, a prescindere dalle condizioni di mercato, investendo, o ottenendo esposizione lunga o corta ad un'ampia gamma di classi d'attivi su tutti i mercati globali.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 10%.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di strategie d'investimento a basso tasso di correlazione, tra cui figurano la selezione titoli, l'allocazione degli attivi, le opportunità di valore tematico e relativo. La diversificazione del portafoglio si ottiene attraverso la combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per azienda. Il Gestore gestirà il Comparto nel rispetto di un budget annuale di rischio a livello di portafoglio complessivo e a livello di ogni singola strategia.
La politica d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando per esempio total return swap su azioni, obbligazioni o indici, future, forward, opzioni o altri prodotti strutturati su tutte le classi di attivi, tra cui materie prime.
Il Comparto può investire in o essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici).
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il gestore prevede che il livello di leva finanziaria del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 5. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.54% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |
| Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi US Federal Funds (Effective) – Middle Rate Capi. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.14% della classe d'azionin. | |

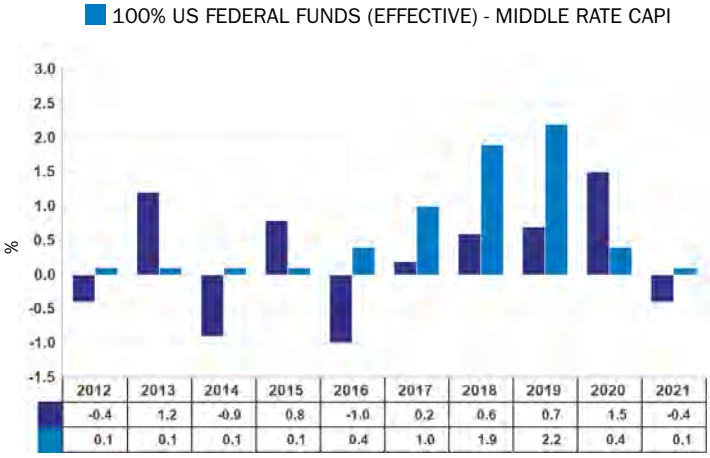
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/01/2011 e la classe di azioni nel 2011.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Optimal Absolute

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Absolute F Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0645149385)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare rendimenti assoluti positivi misurati in Euro su base annua, a prescindere dalle condizioni di mercato, investendo, o ottenendo esposizione lunga o corta ad un'ampia gamma di classi d'attivi su tutti i mercati globali.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 10%.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di strategie d'investimento a basso tasso di correlazione, tra cui figurano la selezione titoli, l'allocazione degli attivi, le opportunità di valore tematico e relativo. La diversificazione del portafoglio si ottiene attraverso la combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per azienda. Il Gestore gestirà il Comparto nel rispetto di un budget annuale di rischio a livello di portafoglio complessivo e a livello di ogni singola strategia.
La politica d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando per esempio total return swap su azioni, obbligazioni o indici, future, forward, opzioni o altri prodotti strutturati su tutte le classi di attivi, tra cui materie prime.
Il Comparto può investire in o essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici).
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il gestore prevede che il livello di leva finanziaria del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 5. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.91% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 10.00% |
| Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 10.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi (€STR + 8.5 bps) capitalized. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin. | |

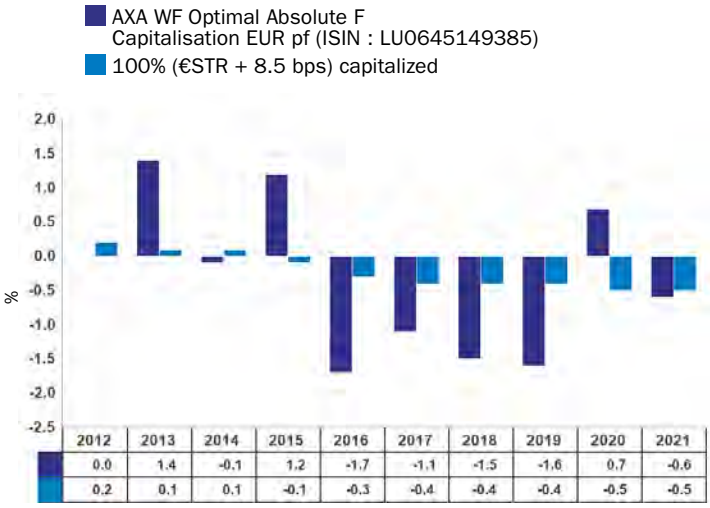
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 0.0 | 1.4 | -0.1 | 1.2 | -1.7 | -1.1 | -1.5 | -1.6 | 0.7 | -0.6 |
| | 0.2 | 0.1 | 0.1 | -0.1 | -0.3 | -0.4 | -0.4 | -0.4 | -0.5 | -0.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/01/2011 e la classe di azioni nel 2011.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato.
Dall 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Strategic Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0746604288)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli obbligazionari corporate e governativi emessi in tutto il mondo.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione degli attivi fra diversi tipi di obbligazioni
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe principalmente (almeno due terzi del patrimonio netto in condizioni normali) in titoli di debito (titoli di debito a tasso fisso e variabile con rating investment grade e obbligazioni trasferibili con rating sub-investment grade e/o high yield), comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente statale con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in debiti 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.
Il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio in titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti (ad esempio ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralized Loan Obligations) o attivi simili).
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.27% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

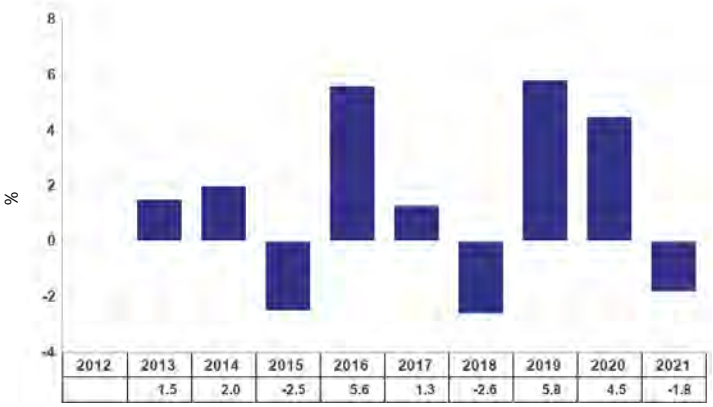
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Strategic Bonds A (H)
Capitalisation EUR (ISIN : LU0746604288)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 11/05/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Strategic Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0746604528)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli obbligazionari corporate e governativi emessi in tutto il mondo.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione degli attivi fra diversi tipi di obbligazioni
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe principalmente (almeno due terzi del patrimonio netto in condizioni normali) in titoli di debito (titoli di debito a tasso fisso e variabile con rating investment grade e obbligazioni trasferibili con rating sub-investment grade e/o high yield), comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente statale con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in debiti 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.
Il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio in titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti (ad esempio ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralized Loan Obligations) o attivi simili).
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.24% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

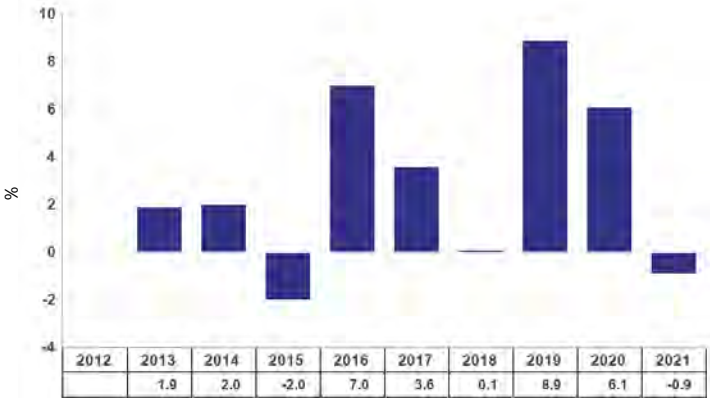
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Strategic Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU0746604528)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 11/05/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Strategic Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0746605178)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli obbligazionari corporate e governativi emessi in tutto il mondo.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione degli attivi fra diversi tipi di obbligazioni
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe principalmente (almeno due terzi del patrimonio netto in condizioni normali) in titoli di debito (titoli di debito a tasso fisso e variabile con rating investment grade e obbligazioni trasferibili con rating sub-investment grade e/o high yield), comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente statale con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in debiti 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.
Il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio in titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti (ad esempio ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralized Loan Obligations) o attivi simili).
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Strategic Bonds E (H)
Capitalisation EUR (ISIN : LU0746605178)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 11/05/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Strategic Bonds E (Hedged) Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU0746605251)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli obbligazionari corporate e governativi emessi in tutto il mondo.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione degli attivi fra diversi tipi di obbligazioni
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe principalmente (almeno due terzi del patrimonio netto in condizioni normali) in titoli di debito (titoli di debito a tasso fisso e variabile con rating investment grade e obbligazioni trasferibili con rating sub-investment grade e/o high yield), comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente statale con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in debiti 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.
Il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio in titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti (ad esempio ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralized Loan Obligations) o attivi simili).
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Strategic Bonds E (H) q Distribution EUR (ISIN : LU0746605251)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 11/05/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Strategic Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0746605335)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli obbligazionari corporate e governativi emessi in tutto il mondo.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione degli attivi fra diversi tipi di obbligazioni
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe principalmente (almeno due terzi del patrimonio netto in condizioni normali) in titoli di debito (titoli di debito a tasso fisso e variabile con rating investment grade e obbligazioni trasferibili con rating sub-investment grade e/o high yield), comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente statale con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in debiti 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.
Il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio in titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti (ad esempio ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralized Loan Obligations) o attivi simili).
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.82% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

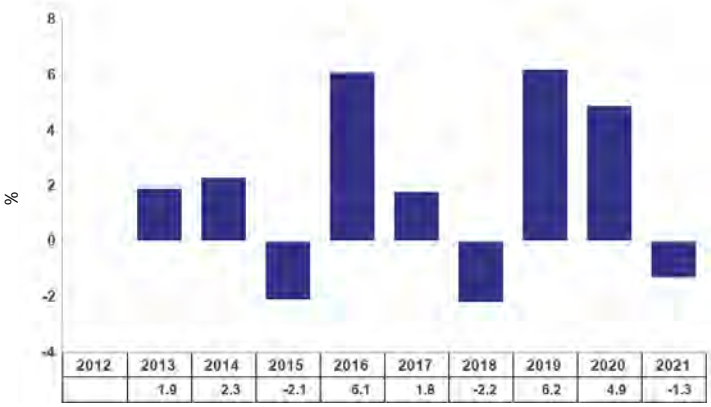
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Strategic Bonds F (H)
Capitalisation EUR (ISIN : LU0746605335)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 11/05/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Strategic Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU0746605681)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nella ricerca della performance investendo in obbligazioni corporate e governative e in strumenti del mercato monetario emessi su scala globale a medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli obbligazionari corporate e governativi emessi in tutto il mondo.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione degli attivi fra diversi tipi di obbligazioni
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe principalmente (almeno due terzi del patrimonio netto in condizioni normali) in titoli di debito (titoli di debito a tasso fisso e variabile con rating investment grade e obbligazioni trasferibili con rating sub-investment grade e/o high yield), comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e strumenti del mercato monetario emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo emittente statale con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in debiti 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.
Il Gestore può investire fino al 20% del patrimonio in titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti (ad esempio ABS (Asset Backed Securities), CDO (Collateralised Debt Obligations), CLO (Collateralized Loan Obligations) o attivi simili).
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.79% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

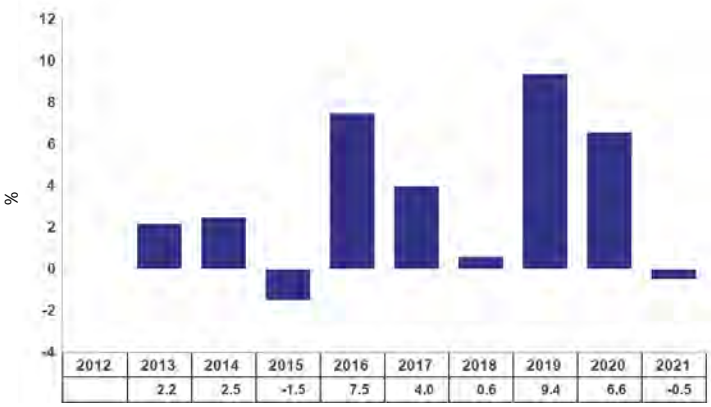
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Strategic Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU0746605681)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 11/05/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0800572702)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Generare una performance, in USD, investendo principalmente in titoli di debito a breve duration emessi nell'universo del debito emergente su un orizzonte temporale di medio termine, la cui impronta di carbonio è inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice composto per il 75% dal J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified e per il 25% dal J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Indice di riferimento). In quanto obiettivo "extra-finanziario secondario", l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario a breve duration emergente, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il gestore ha ampia discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale le valutazioni dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli di tutti gli emittenti che superano 800 tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $, nonché le entità non verdi di acciaio e petrolio di proprietà statale. Il Comparto mira a escludere i titoli nei settori più a elevata intensità di carbonio, tra cui utility e industrie di base (ad esempio metalli e produttori di proteine) e ha l'opportunità di investire in emittenti che stanno intraprendendo un percorso più sostenibile del carbonio in settori quali le energie rinnovabili e gli emittenti dell'industria di base, che si concentrano sulla decarbonizzazione del loro processo e della catena di fornitura.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
Il Comparto investe in valori mobiliari di debito emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di paesi emergenti in valuta non locale, compresi investimenti in warrant.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti di debito sub-investment grade o privi di rating (sia il titolo che l'emittente sono privi di rating).
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.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è attualmente inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo attivo in titoli sub-investment grade emessi da o garantiti da un singolo paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale paese).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.*
Il Comparto può investire fino a un terzo dei propri attivi in strumenti del mercato monetario e fino al 49% in previsione o durante condizioni di mercato sfavorevoli.
Il Comparto non investirà in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Il gestore prevede che la duration media degli investimenti del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.28% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

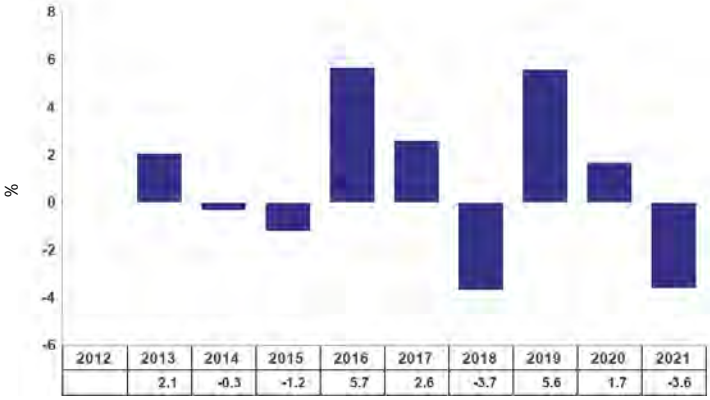
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon A (H)
Capitalisation EUR (ISIN : LU0800572702)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0800573007)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Generare una performance, in USD, investendo principalmente in titoli di debito a breve duration emessi nell'universo del debito emergente su un orizzonte temporale di medio termine, la cui impronta di carbonio è inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice composto per il 75% dal J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified e per il 25% dal J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Indice di riferimento). In quanto obiettivo "extra-finanziario secondario", l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario a breve duration emergente, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il gestore ha ampia discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale le valutazioni dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli di tutti gli emittenti che superano 800 tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $, nonché le entità non verdi di acciaio e petrolio di proprietà statale. Il Comparto mira a escludere i titoli nei settori più a elevata intensità di carbonio, tra cui utility e industrie di base (ad esempio metalli e produttori di proteine) e ha l'opportunità di investire in emittenti che stanno intraprendendo un percorso più sostenibile del carbonio in settori quali le energie rinnovabili e gli emittenti dell'industria di base, che si concentrano sulla decarbonizzazione del loro processo e della catena di fornitura.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
Il Comparto investe in valori mobiliari di debito emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di paesi emergenti in valuta non locale, compresi investimenti in warrant.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti di debito sub-investment grade o privi di rating (sia il titolo che l'emittente sono privi di rating).
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.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è attualmente inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo attivo in titoli sub-investment grade emessi da o garantiti da un singolo paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale paese).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.*
Il Comparto può investire fino a un terzo dei propri attivi in strumenti del mercato monetario e fino al 49% in previsione o durante condizioni di mercato sfavorevoli.
Il Comparto non investirà in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Il gestore prevede che la duration media degli investimenti del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

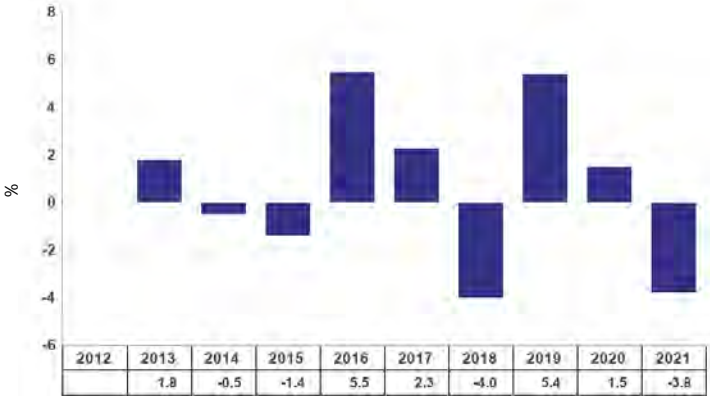
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon E (H)
Capitalisation EUR (ISIN : LU0800573007)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon F Capitalisation USD (ISIN : LU0800573189)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Generare una performance, in USD, investendo principalmente in titoli di debito a breve duration emessi nell'universo del debito emergente su un orizzonte temporale di medio termine, la cui impronta di carbonio è inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice composto per il 75% dal J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified e per il 25% dal J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Indice di riferimento). In quanto obiettivo "extra-finanziario secondario", l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario a breve duration emergente, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il gestore ha ampia discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale le valutazioni dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli di tutti gli emittenti che superano 800 tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $, nonché le entità non verdi di acciaio e petrolio di proprietà statale. Il Comparto mira a escludere i titoli nei settori più a elevata intensità di carbonio, tra cui utility e industrie di base (ad esempio metalli e produttori di proteine) e ha l'opportunità di investire in emittenti che stanno intraprendendo un percorso più sostenibile del carbonio in settori quali le energie rinnovabili e gli emittenti dell'industria di base, che si concentrano sulla decarbonizzazione del loro processo e della catena di fornitura.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
Il Comparto investe in valori mobiliari di debito emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di paesi emergenti in valuta non locale, compresi investimenti in warrant.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti di debito sub-investment grade o privi di rating (sia il titolo che l'emittente sono privi di rating).
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.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è attualmente inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo attivo in titoli sub-investment grade emessi da o garantiti da un singolo paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale paese).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.*
Il Comparto può investire fino a un terzo dei propri attivi in strumenti del mercato monetario e fino al 49% in previsione o durante condizioni di mercato sfavorevoli.
Il Comparto non investirà in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Il gestore prevede che la duration media degli investimenti del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.85% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

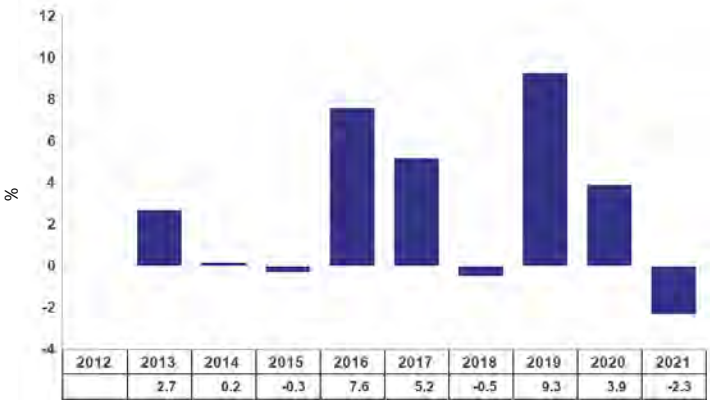
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon F
Capitalisation USD (ISIN : LU0800573189)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0800573262)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Generare una performance, in USD, investendo principalmente in titoli di debito a breve duration emessi nell'universo del debito emergente su un orizzonte temporale di medio termine, la cui impronta di carbonio è inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice composto per il 75% dal J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified e per il 25% dal J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Indice di riferimento). In quanto obiettivo "extra-finanziario secondario", l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario a breve duration emergente, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il gestore ha ampia discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale le valutazioni dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli di tutti gli emittenti che superano 800 tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $, nonché le entità non verdi di acciaio e petrolio di proprietà statale. Il Comparto mira a escludere i titoli nei settori più a elevata intensità di carbonio, tra cui utility e industrie di base (ad esempio metalli e produttori di proteine) e ha l'opportunità di investire in emittenti che stanno intraprendendo un percorso più sostenibile del carbonio in settori quali le energie rinnovabili e gli emittenti dell'industria di base, che si concentrano sulla decarbonizzazione del loro processo e della catena di fornitura.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
Il Comparto investe in valori mobiliari di debito emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di paesi emergenti in valuta non locale, compresi investimenti in warrant.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti di debito sub-investment grade o privi di rating (sia il titolo che l'emittente sono privi di rating).
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.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è attualmente inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo attivo in titoli sub-investment grade emessi da o garantiti da un singolo paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale paese).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.*
Il Comparto può investire fino a un terzo dei propri attivi in strumenti del mercato monetario e fino al 49% in previsione o durante condizioni di mercato sfavorevoli.
Il Comparto non investirà in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Il gestore prevede che la duration media degli investimenti del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

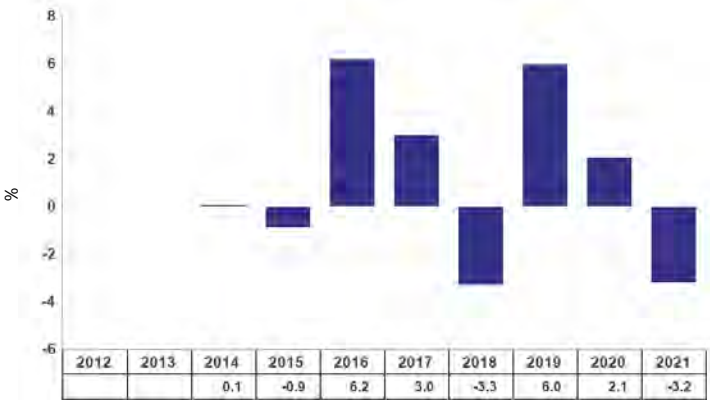
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon F (H)
Capitalisation EUR (ISIN : LU0800573262)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2012 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon A Capitalisation USD (ISIN : LU0800597873)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Generare una performance, in USD, investendo principalmente in titoli di debito a breve duration emessi nell'universo del debito emergente su un orizzonte temporale di medio termine, la cui impronta di carbonio è inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice composto per il 75% dal J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified e per il 25% dal J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Indice di riferimento). In quanto obiettivo "extra-finanziario secondario", l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario a breve duration emergente, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il gestore ha ampia discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale le valutazioni dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli di tutti gli emittenti che superano 800 tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $, nonché le entità non verdi di acciaio e petrolio di proprietà statale. Il Comparto mira a escludere i titoli nei settori più a elevata intensità di carbonio, tra cui utility e industrie di base (ad esempio metalli e produttori di proteine) e ha l'opportunità di investire in emittenti che stanno intraprendendo un percorso più sostenibile del carbonio in settori quali le energie rinnovabili e gli emittenti dell'industria di base, che si concentrano sulla decarbonizzazione del loro processo e della catena di fornitura.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
Il Comparto investe in valori mobiliari di debito emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di paesi emergenti in valuta non locale, compresi investimenti in warrant.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti di debito sub-investment grade o privi di rating (sia il titolo che l'emittente sono privi di rating).
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.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è attualmente inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo attivo in titoli sub-investment grade emessi da o garantiti da un singolo paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale paese).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.*
Il Comparto può investire fino a un terzo dei propri attivi in strumenti del mercato monetario e fino al 49% in previsione o durante condizioni di mercato sfavorevoli.
Il Comparto non investirà in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Il gestore prevede che la duration media degli investimenti del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.25% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

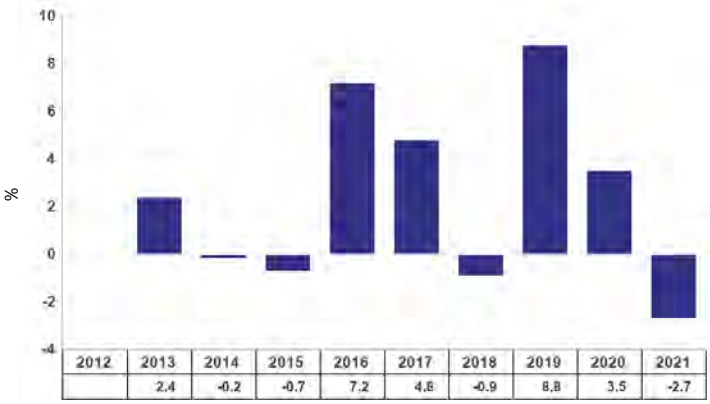
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon A
Capitalisation USD (ISIN : LU0800597873)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2012 e la classe di azioni nel 2012.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation A Capitalisation USD (ISIN : LU0868490201)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

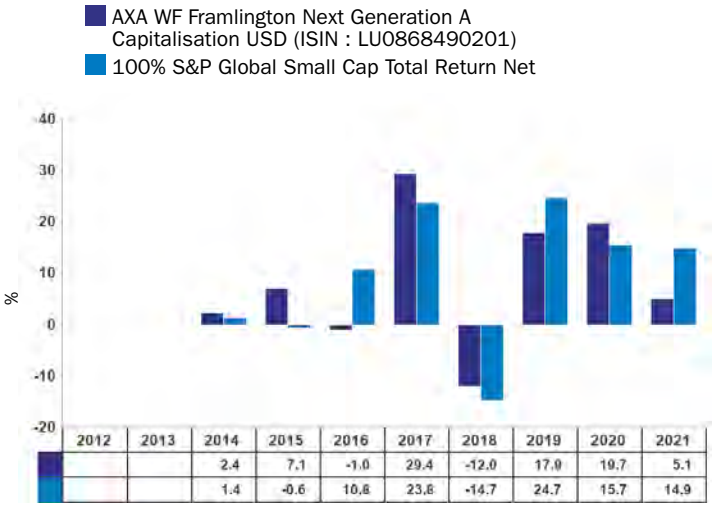
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation A Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490383)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

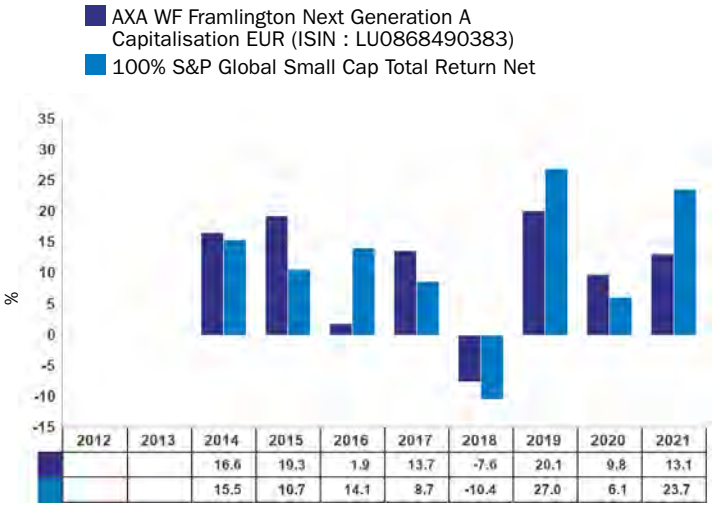
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490466)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.04% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

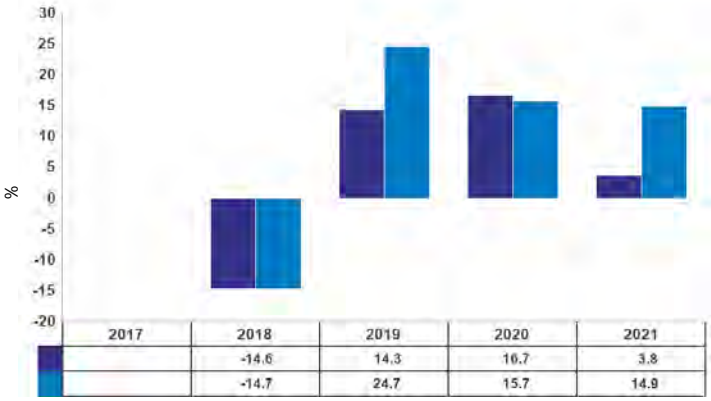
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Next Generation A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490466)

100% S&P Global Small Cap Total Return Net




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation E Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490540)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

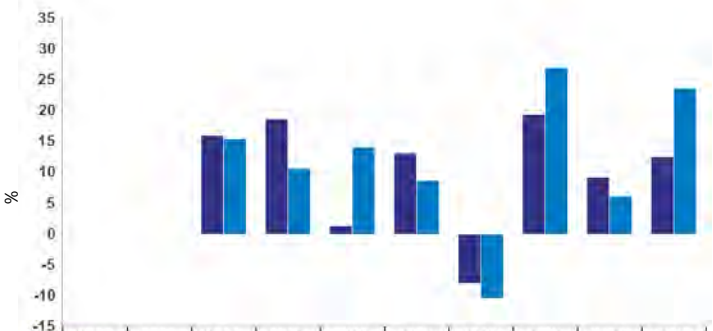
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Next Generation E Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490540)

100% S&P Global Small Cap Total Return Net




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 16.0 | 18.7 | 1.4 | 13.1 | -8.0 | 19.5 | 9.2 | 12.5 |
| | | | 15.5 | 10.7 | 14.1 | 8.7 | -10.4 | 27.0 | 6.1 | 23.7 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation F Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490979)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.16% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

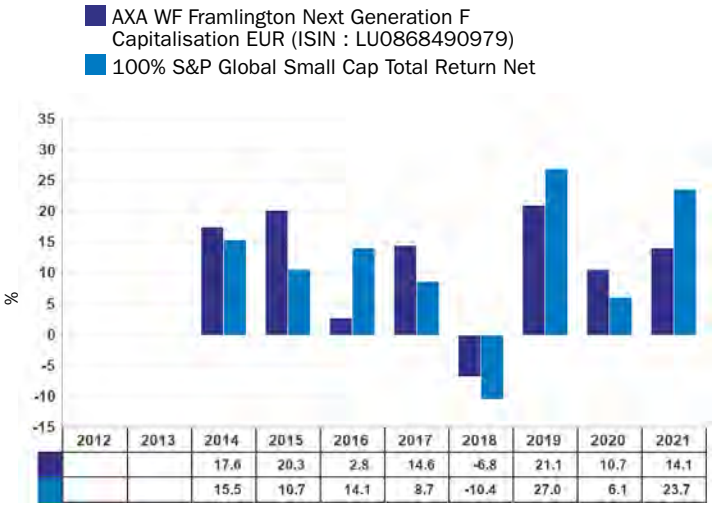
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0868491191)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.19% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Next Generation F (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0868491191)
100% S&P Global Small Cap Total Return Net

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Next Generation F Capitalisation USD (ISIN : LU0868491274)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Next Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.16% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0879469830)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.78% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington American Growth A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0879469830)

100% S&P 500 Total Return Net

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 9.0 | 3.3 | -4.1 | 25.0 | -3.9 | 30.4 | 32.8 | 23.0 |
| | | | 13.0 | 5.7 | 7.1 | 30.2 | -1.5 | 36.4 | 20.5 | 37.9 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington American Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington American Growth E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0879469913)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale di lungo termine, espresso in USD, investendo principalmente in società domiciliate, oppure operanti in prevalenza, nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari nord americani, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P 500 Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società.
Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale.
Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società domiciliate o operanti prevalentemente nelle Americhe, compresi Stati Uniti, Canada e Messico
- fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni ordinarie e convertibili e fino a un terzo in strumenti del mercato monetario.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington American Growth

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington American Growth E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0879469913)

100% S&P 500 Total Return Net

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 01/10/2009 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation A Capitalisation EUR (ISIN: LU0960400249)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### 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 delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)
- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)
- 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 livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) 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, fondi 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 quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro 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 altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Politica dei dividendi: il Fondo 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), soggetto 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 sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Global Income Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

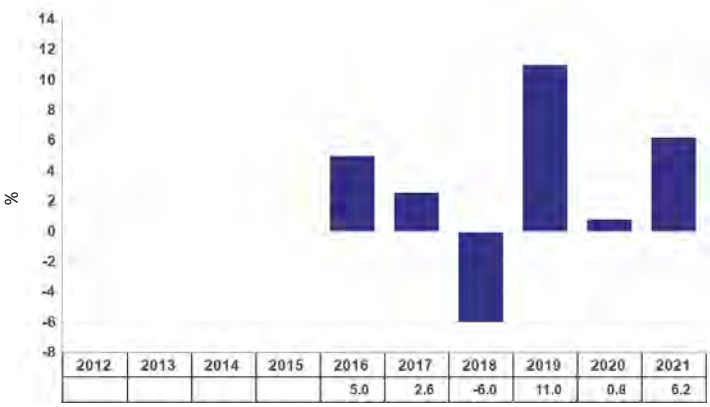
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA World Funds - Global Income Generation A Capitalisation EUR (LU0960400249)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/10/2013 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation A (partially hedged) Capitalisation USD (ISIN: LU0960400751)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### 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 delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)
- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)
- 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 livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) 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, fondi 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 quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro 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 altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Politica dei dividendi: il Fondo 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), soggetto 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 sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di azioni è parzialmente coperta contro il rischio di cambio relativo alla Valuta di riferimento del Comparto per la sua esposizione obbligazionaria.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Global Income Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

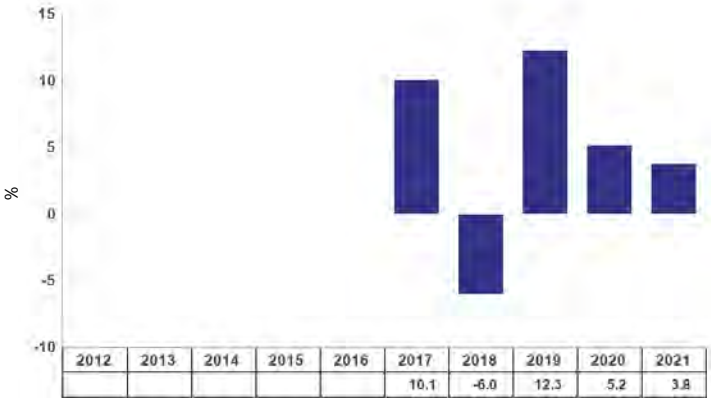
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA World Funds - Global Income Generation A (partially hedged) Capitalisation USD (LU0960400751)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/10/2013 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation E Capitalisation EUR (ISIN: LU0960401213)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### 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 delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)
- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)
- 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 livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) 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, fondi 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 quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro 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 altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Politica dei dividendi: il Fondo 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), soggetto 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 sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Global Income Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

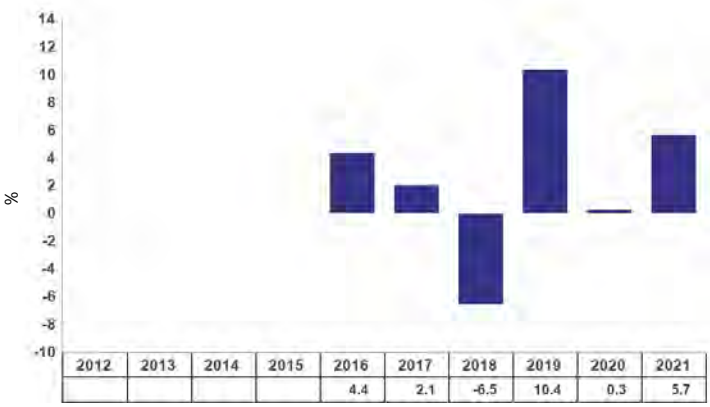
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA World Funds - Global Income Generation E Capitalisation EUR (LU0960401213)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/10/2013 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation E Distribution Quarterly fl EUR (ISIN: LU0960401304)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### 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 delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)
- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)
- 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 livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) 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, fondi 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 quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro 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 altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Politica dei dividendi: il Fondo 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), soggetto 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 sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Global Income Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

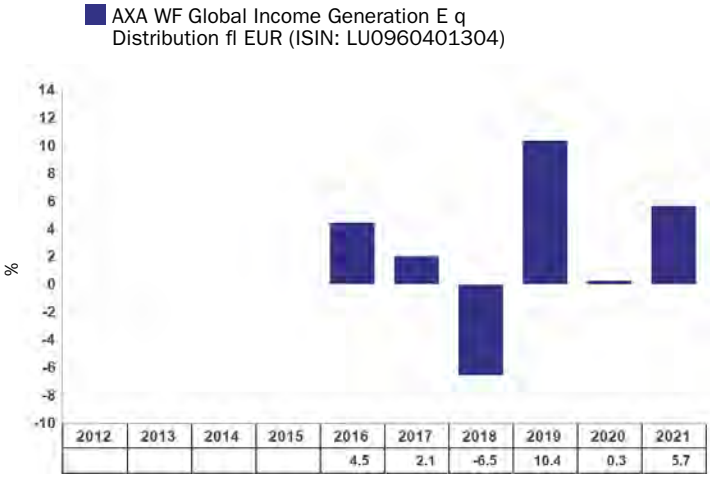
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/10/2013 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation F Capitalisation EUR (ISIN: LU0960401486)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### 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 delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)
- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)
- 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 livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) 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, fondi 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 quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro 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 altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Politica dei dividendi: il Fondo 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), soggetto 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 sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Global Income Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.85% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

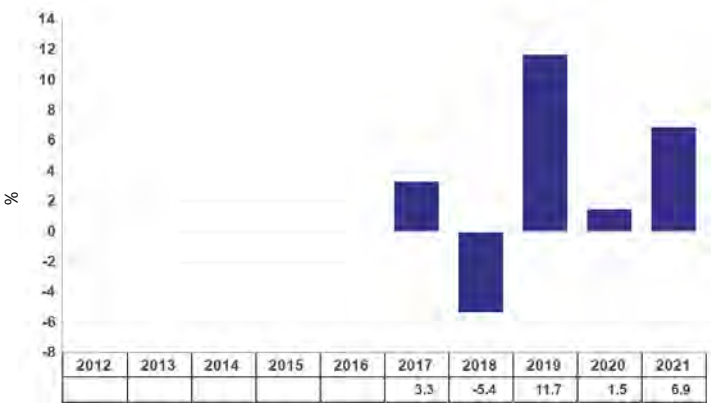
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA World Funds - Global Income Generation F Capitalisation EUR (LU0960401486)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/10/2013 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation F (partially hedged) Capitalisation USD (ISIN: LU0960401999)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### 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 delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)
- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)
- 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 livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) 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, fondi 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 quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro 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 altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Politica dei dividendi: il Fondo 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), soggetto 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 sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La Classe di azioni è parzialmente coperta contro il rischio di cambio relativo alla Valuta di riferimento del Comparto per la sua esposizione obbligazionaria.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Global Income Generation

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

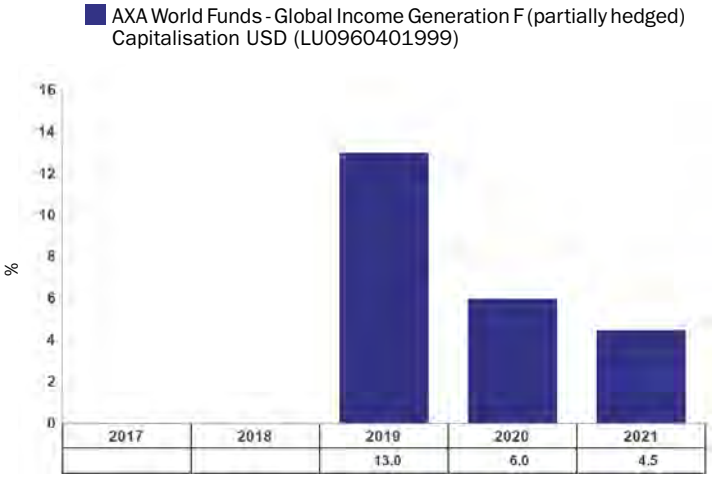
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/10/2013 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Credit Short Duration IG A Capitalisation USD (ISIN : LU0960403268)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" denominati in USD.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato statunitense delle obbligazioni corporate di tipo investment grade.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari trasferibili con duration breve e rating "investment grade", emessi da società, e denominati in USD. La parte restante del patrimonio può essere investita in valori mobiliari di debito che non abbiano duration breve.
Il Comparto sarà gestito con una duration del tasso d'interesse compresa tra 0 e 4. La duration è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in (i) mortgage backed securities e asset backed securities con rating investment grade, in titoli obbligazionari trasferibili emessi da governi o istituzioni pubbliche e/o in obbligazioni denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense e (ii) in titoli obbligazionari trasferibili a breve duration con rating sub-investment grade, emessi da governi, società o istituzioni pubbliche, e denominati in USD.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

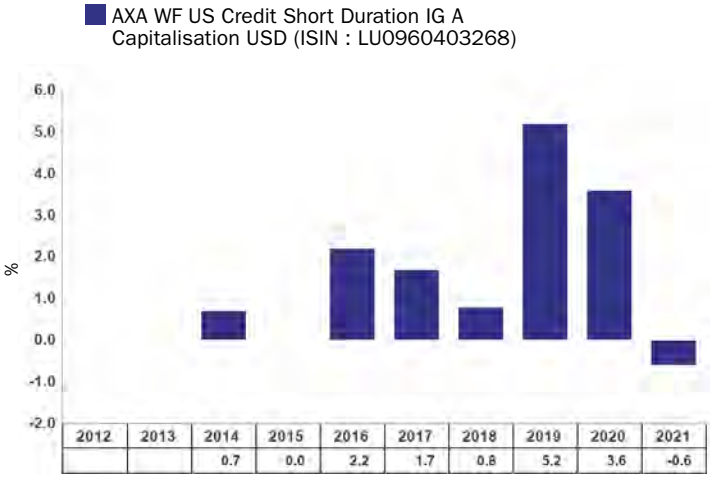
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/09/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Credit Short Duration IG A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0960403342)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" denominati in USD.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato statunitense delle obbligazioni corporate di tipo investment grade.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari trasferibili con duration breve e rating "investment grade", emessi da società, e denominati in USD. La parte restante del patrimonio può essere investita in valori mobiliari di debito che non abbiano duration breve.
Il Comparto sarà gestito con una duration del tasso d'interesse compresa tra 0 e 4. La duration è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in (i) mortgage backed securities e asset backed securities con rating investment grade, in titoli obbligazionari trasferibili emessi da governi o istituzioni pubbliche e/o in obbligazioni denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense e (ii) in titoli obbligazionari trasferibili a breve duration con rating sub-investment grade, emessi da governi, società o istituzioni pubbliche, e denominati in USD.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.91% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

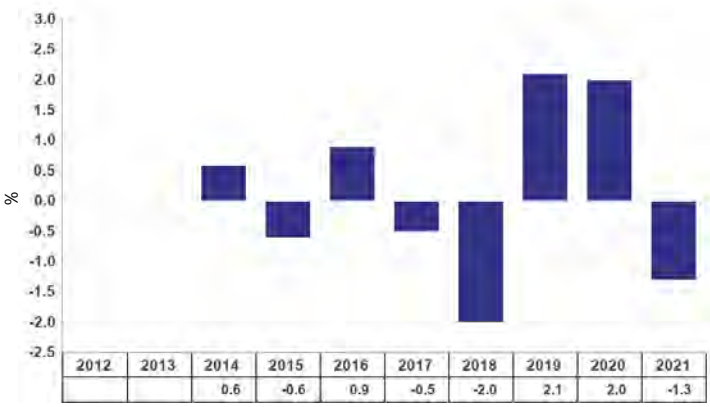
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF US Credit Short Duration IG A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0960403342)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/09/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Credit Short Duration IG E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0960403854)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" denominati in USD.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato statunitense delle obbligazioni corporate di tipo investment grade.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari trasferibili con duration breve e rating "investment grade", emessi da società, e denominati in USD. La parte restante del patrimonio può essere investita in valori mobiliari di debito che non abbiano duration breve.
Il Comparto sarà gestito con una duration del tasso d'interesse compresa tra 0 e 4. La duration è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in (i) mortgage backed securities e asset backed securities con rating investment grade, in titoli obbligazionari trasferibili emessi da governi o istituzioni pubbliche e/o in obbligazioni denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense e (ii) in titoli obbligazionari trasferibili a breve duration con rating sub-investment grade, emessi da governi, società o istituzioni pubbliche, e denominati in USD.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.31% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

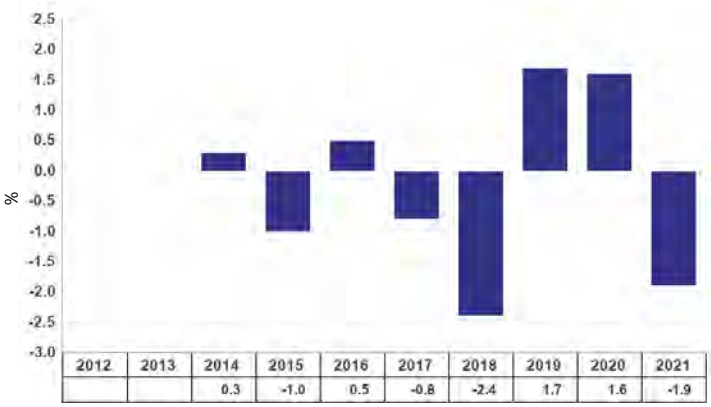
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF US Credit Short Duration IG E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0960403854)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/09/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Credit Short Duration IG F Capitalisation USD (ISIN : LU0960403938)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" denominati in USD.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato statunitense delle obbligazioni corporate di tipo investment grade.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari trasferibili con duration breve e rating "investment grade", emessi da società, e denominati in USD. La parte restante del patrimonio può essere investita in valori mobiliari di debito che non abbiano duration breve.
Il Comparto sarà gestito con una duration del tasso d'interesse compresa tra 0 e 4. La duration è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in (i) mortgage backed securities e asset backed securities con rating investment grade, in titoli obbligazionari trasferibili emessi da governi o istituzioni pubbliche e/o in obbligazioni denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense e (ii) in titoli obbligazionari trasferibili a breve duration con rating sub-investment grade, emessi da governi, società o istituzioni pubbliche, e denominati in USD.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.58% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

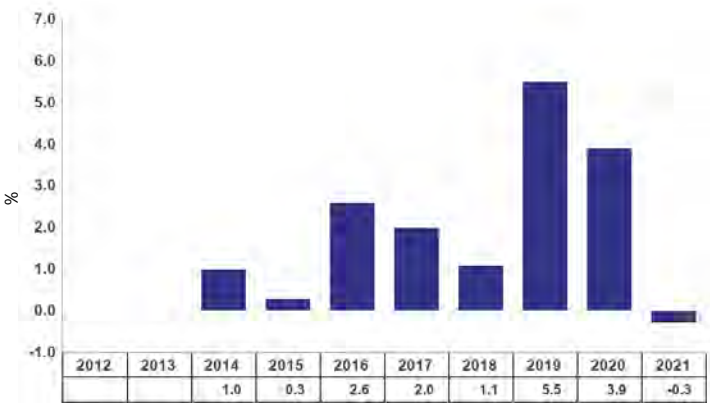
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF US Credit Short Duration IG F Capitalisation USD (ISIN : LU0960403938)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/09/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Credit Short Duration IG F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU0960404076)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" denominati in USD.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato statunitense delle obbligazioni corporate di tipo investment grade.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari trasferibili con duration breve e rating "investment grade", emessi da società, e denominati in USD. La parte restante del patrimonio può essere investita in valori mobiliari di debito che non abbiano duration breve.
Il Comparto sarà gestito con una duration del tasso d'interesse compresa tra 0 e 4. La duration è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse del mercato.
Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in (i) mortgage backed securities e asset backed securities con rating investment grade, in titoli obbligazionari trasferibili emessi da governi o istituzioni pubbliche e/o in obbligazioni denominate in valuta diversa dal dollaro statunitense e (ii) in titoli obbligazionari trasferibili a breve duration con rating sub-investment grade, emessi da governi, società o istituzioni pubbliche, e denominati in USD.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.61% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

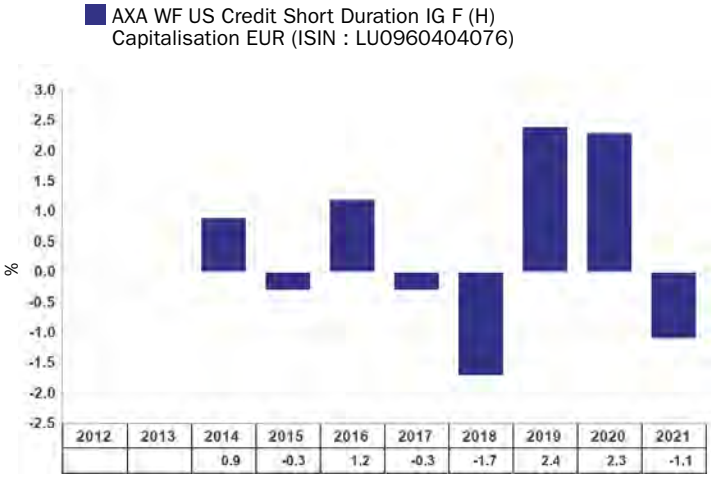
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/09/2013 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon E (Hedged) Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU0964942204)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Generare una performance, in USD, investendo principalmente in titoli di debito a breve duration emessi nell'universo del debito emergente su un orizzonte temporale di medio termine, la cui impronta di carbonio è inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice composto per il 75% dal J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified e per il 25% dal J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Indice di riferimento). In quanto obiettivo "extra-finanziario secondario", l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario a breve duration emergente, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il gestore ha ampia discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale le valutazioni dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli di tutti gli emittenti che superano 800 tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $, nonché le entità non verdi di acciaio e petrolio di proprietà statale. Il Comparto mira a escludere i titoli nei settori più a elevata intensità di carbonio, tra cui utility e industrie di base (ad esempio metalli e produttori di proteine) e ha l'opportunità di investire in emittenti che stanno intraprendendo un percorso più sostenibile del carbonio in settori quali le energie rinnovabili e gli emittenti dell'industria di base, che si concentrano sulla decarbonizzazione del loro processo e della catena di fornitura.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente
Il Comparto investe in valori mobiliari di debito emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di paesi emergenti in valuta non locale, compresi investimenti in warrant.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in strumenti di debito sub-investment grade o privi di rating (sia il titolo che l'emittente sono privi di rating).
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.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è attualmente inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo attivo in titoli sub-investment grade emessi da o garantiti da un singolo paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale paese).
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.*
Il Comparto può investire fino a un terzo dei propri attivi in strumenti del mercato monetario e fino al 49% in previsione o durante condizioni di mercato sfavorevoli.
Il Comparto non investirà in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Il gestore prevede che la duration media degli investimenti del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà

nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

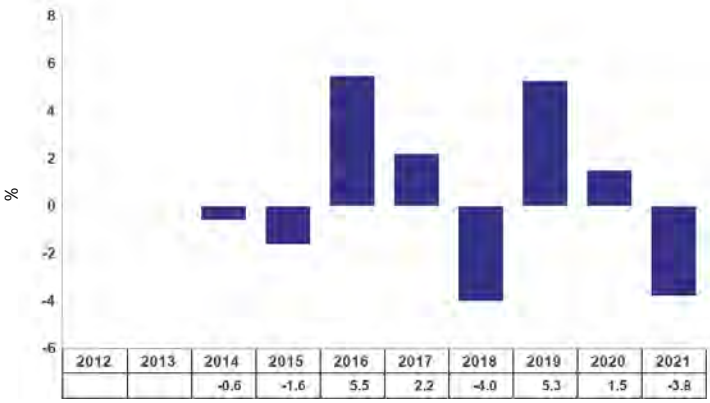
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon E (H) q
Distribution EUR (ISIN : LU0964942204)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.
I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.
Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2012 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Plus E Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU0964942543)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in obbligazioni al alto rendimento e con un rating elevato denominate in euro, in un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE BofA EMU Corporate ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo di tipo investment grade e high yield. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di Stato e corporate denominati in euro emessi da Paesi appartenenti all'OCSE, con un massimo del 30% del suo valore patrimoniale totale con rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch). In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore), i titoli saranno venduti entro 6 mesi
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili
- fino a un decimo del suo valore patrimoniale totale in azioni o strumenti legati alle azioni

Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating inferiore).
Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Plus

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.14% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

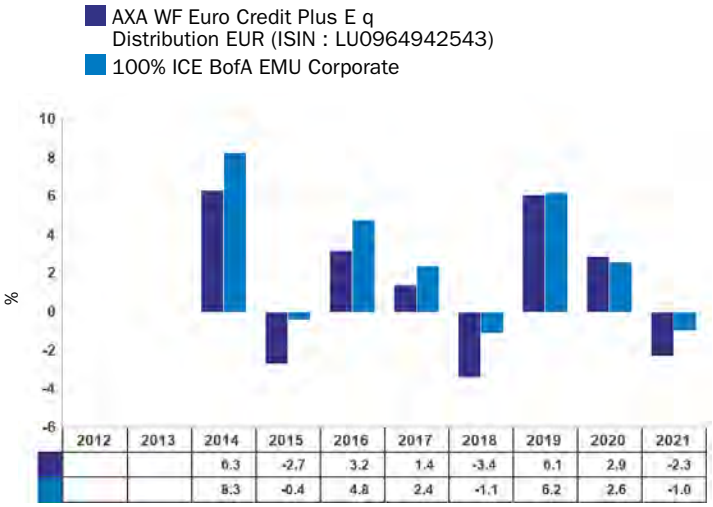
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2003 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds E (Hedged) Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU0964942626)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la ricerca di performance investendo principalmente nell'universo dei mercati emergenti e più in generale in obbligazioni a livello mondiale, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice JP Morgan EMBIG Diversified Hedged USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dalle obbligazioni dei mercati emergenti, limitandone al contempo il rischio di credito. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli obbligazionari emessi in Paesi emergenti (America Latina, Europa orientale, Asia, Africa, Medio Oriente) da emittenti governativi o paragovernativi nonché da società private o pubbliche denominati in USD, euro o valute locali
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli obbligazionari denominati in valute locali, non coperti.

Il Comparto può investire o essere esposto fino al 10% del patrimonio netto in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.
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.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

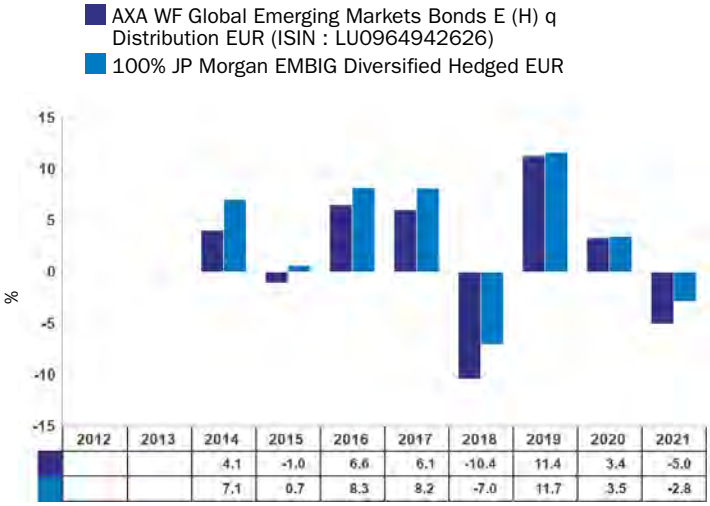
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 4.1 | -1.0 | 6.6 | 6.1 | -10.4 | 11.4 | 3.4 | -5.0 |
| | | | 7.1 | 0.7 | 8.3 | 8.2 | -7.0 | 11.7 | 3.5 | -2.8 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global High Yield Bonds E (Hedged) Distribution Quaterly EUR (ISIN : LU0964942899)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale lungo periodo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate high yield internazionale, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende private statunitensi ed europee. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da qualsiasi altra agenzia di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.27% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

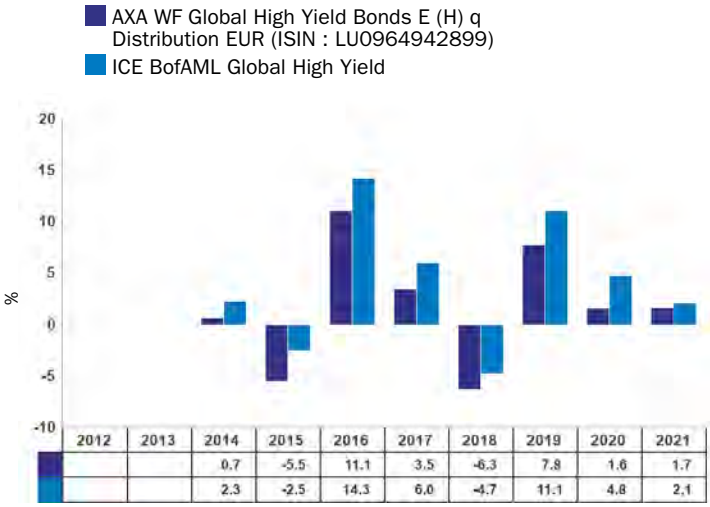
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 12/03/2001 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

L'indice di riferimento del Comparto è l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained. La performance dell'indice di riferimento definita prima del 2022 si basa sull'indice ICE BofAML Global High Yield Hedged USD. La modifica dell'indice di riferimento è avvenuta in data 18 febbraio 2022 poiché il nuovo indice di riferimento è notevolmente più adeguato al posizionamento di investimento del Comparto.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Strategic Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002647573)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare sia il reddito che la crescita dell'investimento tramite un portafoglio obbligazionario gestito attivamente.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe in obbligazioni di qualsiasi tipo, comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione, e qualsiasi qualità creditizia di emittenti di qualsiasi parte del mondo, in particolare in titoli di debito trasferibili con rating investment grade denominati in EUR ed emessi da governi, istituzioni pubbliche e società. La durata media del Comparto è stimata tra i -2 e gli 8 anni.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli con rating sub-investment grade, che potrebbero non avere un rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore. Nel caso di un declassamento al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie, fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni callable e fino al 30% in obbligazioni emesse da emittenti dei mercati emergenti.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.61% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Strategic Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002647573)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.
Il Fondo è stato in precedenza gestito in riferimento al 100% FTSE EuroBIG 5-7 Yrs. Al 16 settembre 2021 il Fondo è gestito senza orientarsi ad alcun indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro 7-10

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro 7-10 F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002647730)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di una performance principalmente mediante l'investimento nel medio termine in titoli obbligazionari di stato e corporate in Euro. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 5 e 10.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBig 7-10 Yr ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- allocazione geografica
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe permanentemente almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari di Stato e corporate denominati in euro.

Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili di tipo investment-grade, emessi da società ed entità governative.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 5 e 10. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo tra il 5% e il 10%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro 7-10

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.61% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

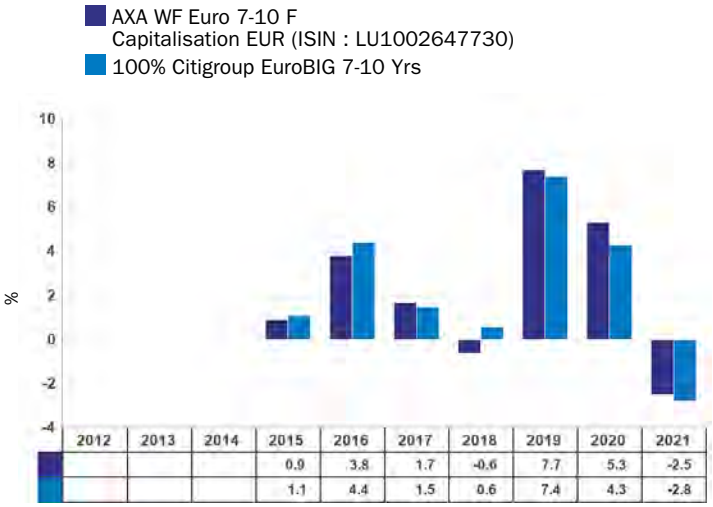
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2005 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Inflation Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002647904)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di ricercare la performance investendo principalmente in obbligazioni inflation-linked in euro, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BCEURGVTINFL ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione e in altri titoli obbligazionari correlati emessi da governi, società dell'Eurozona e denominati in euro
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli obbligazionari di tipo investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.

La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può diminuire dal 5% fino al 15%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.54% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

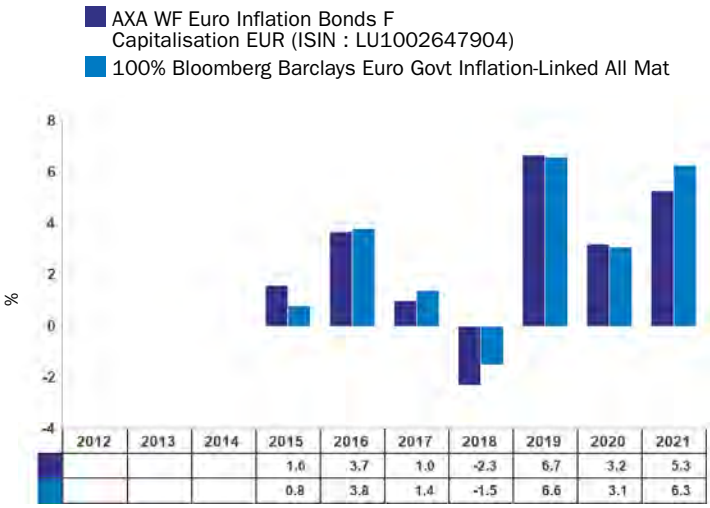
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002648381)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.59% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Inflation Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002648381)

100% Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 8.5 | -0.0 | 8.4 | 0.0 | -3.1 | 4.7 | 8.1 | 3.9 |
| | | | 8.7 | -1.3 | 9.0 | 1.3 | -2.3 | 4.9 | 8.1 | 5.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds F (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU1002649942)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.62% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Inflation Bonds F (H) Capitalisation USD (ISIN : LU1002649942)

100% Bloomberg World Inflation-Linked Hedged USD

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2013.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities A (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU1042830981)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate oppure operanti prevalentemente in Europa.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomica e settoriale abbinata alla selezione di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento.
Il Comparto investe stabilmente almeno due terzi del proprio patrimonio in valori mobiliari emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.80% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/08/2005 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities F (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU1042831013)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in EUR, investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate oppure operanti prevalentemente in Europa.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomica e settoriale abbinata alla selezione di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento.
Il Comparto investe stabilmente almeno due terzi del proprio patrimonio in valori mobiliari emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa.
Il Comparto può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.05% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 18.9 | -5.3 | 17.3 | -5.2 | 35.3 | -5.2 | 22.8 |
| | | | | 18.1 | -5.3 | 12.5 | -8.4 | 28.5 | -10.7 | 18.5 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/08/2005 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1105449950)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire in primo luogo un alto livello di reddito e, in secondo luogo, una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse nel mercato interno USA da parte di aziende pubbliche o private e in Credit Default Swap riferiti a tali obbligazioni. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating. L'esposizione netta di mercato del Comparto oscillerà tra il 75% e il 150% del patrimonio netto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e fino a un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Entro i limiti indicati in precedenza, la strategia d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.54% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 21/01/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1105450024)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire in primo luogo un alto livello di reddito e, in secondo luogo, una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse nel mercato interno USA da parte di aziende pubbliche o private e in Credit Default Swap riferiti a tali obbligazioni. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating. L'esposizione netta di mercato del Comparto oscillerà tra il 75% e il 150% del patrimonio netto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e fino a un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Entro i limiti indicati in precedenza, la strategia d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.57% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

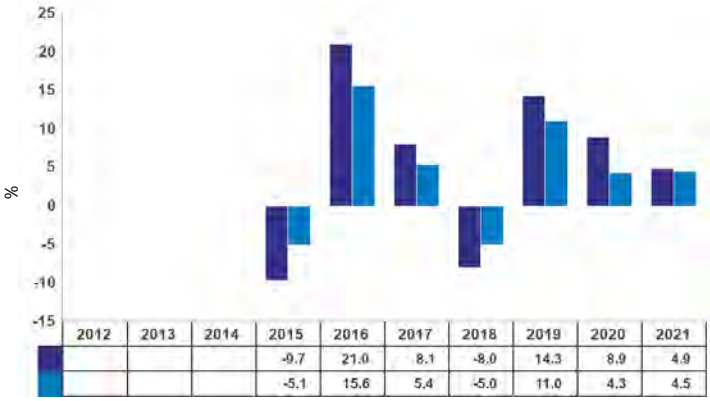
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 21/01/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1105450701)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire in primo luogo un alto livello di reddito e, in secondo luogo, una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse nel mercato interno USA da parte di aziende pubbliche o private e in Credit Default Swap riferiti a tali obbligazioni. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating. L'esposizione netta di mercato del Comparto oscillerà tra il 75% e il 150% del patrimonio netto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e fino a un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Entro i limiti indicati in precedenza, la strategia d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.07% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

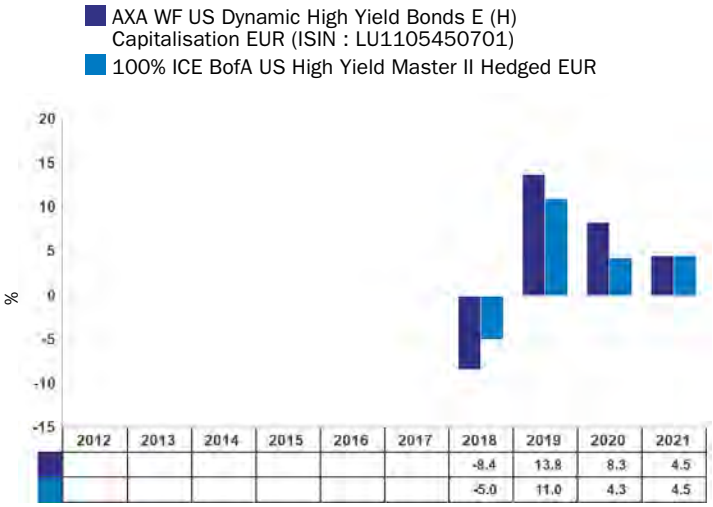
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 21/01/2014 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1105450883)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire in primo luogo un alto livello di reddito e, in secondo luogo, una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse nel mercato interno USA da parte di aziende pubbliche o private e in Credit Default Swap riferiti a tali obbligazioni. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating. L'esposizione netta di mercato del Comparto oscillerà tra il 75% e il 150% del patrimonio netto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e fino a un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Entro i limiti indicati in precedenza, la strategia d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.94% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

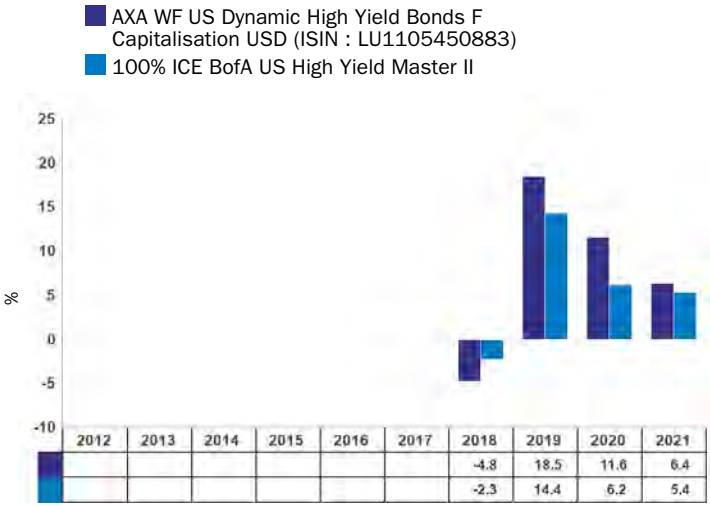
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 21/01/2014 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1105450966)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è conseguire in primo luogo un alto livello di reddito e, in secondo luogo, una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe essenzialmente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse nel mercato interno USA da parte di aziende pubbliche o private e in Credit Default Swap riferiti a tali obbligazioni. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating. L'esposizione netta di mercato del Comparto oscillerà tra il 75% e il 150% del patrimonio netto.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in strumenti del mercato monetario, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e fino a un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Entro i limiti indicati in precedenza, la strategia d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.97% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

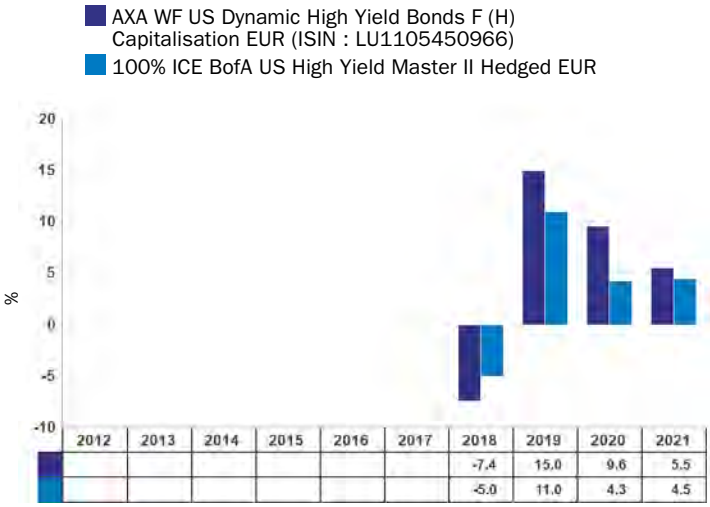
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 21/01/2014 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Flexible Property A Capitalisation USD (ISIN : LU1157401214)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una performance espressa in USD investendo principalmente in azioni quotate e titoli di debito emessi nell'universo del mercato immobiliare globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito in modo discrezionale al fine di cogliere le opportunità di investimento offerte dagli strumenti emessi sui mercati dei capitali pubblici da parte di società (compresi REIT) ubicate in tutto il mondo operative nel settore immobiliare. Tra tali strumenti si annoverano, tra gli altri, azioni, obbligazioni, azioni privilegiate e obbligazioni convertibili. Il settore immobiliare comprende società impegnate in attività come la locazione, l'acquisto, la vendita, lo sviluppo, la gestione o l'intermediazione di immobili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. L'allocazione tattica tra azioni e obbligazioni sarà motivata da considerazioni in materia di analisi economica e costruzione del portafoglio. Il processo di selezione degli emittenti si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della relativa governance e del relativo profilo di rischio/rendimento globale.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi a livello mondiale, compresi warrant e titoli garantiti da attività. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire a titolo complementare in azioni emesse da società non appartenenti al mercato immobiliare.
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.65% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

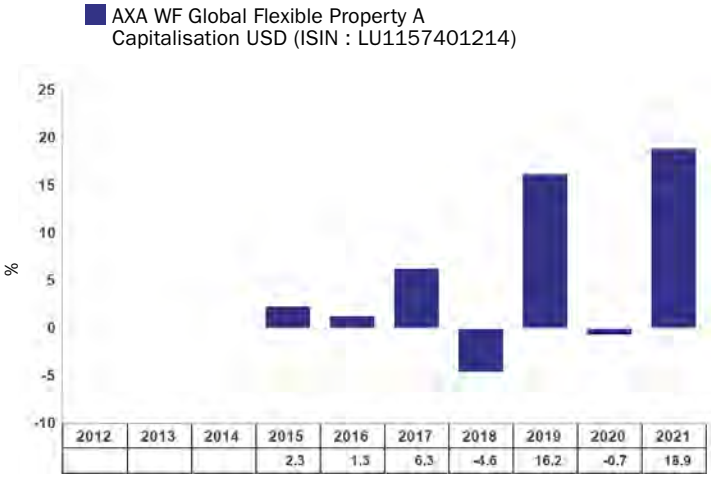
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/12/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Flexible Property A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1157401305)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una performance espressa in USD investendo principalmente in azioni quotate e titoli di debito emessi nell'universo del mercato immobiliare globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito in modo discrezionale al fine di cogliere le opportunità di investimento offerte dagli strumenti emessi sui mercati dei capitali pubblici da parte di società (compresi REIT) ubicate in tutto il mondo operative nel settore immobiliare. Tra tali strumenti si annoverano, tra gli altri, azioni, obbligazioni, azioni privilegiate e obbligazioni convertibili. Il settore immobiliare comprende società impegnate in attività come la locazione, l'acquisto, la vendita, lo sviluppo, la gestione o l'intermediazione di immobili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. L'allocazione tattica tra azioni e obbligazioni sarà motivata da considerazioni in materia di analisi economica e costruzione del portafoglio. Il processo di selezione degli emittenti si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della relativa governance e del relativo profilo di rischio/rendimento globale.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi a livello mondiale, compresi warrant e titoli garantiti da attività. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire a titolo complementare in azioni emesse da società non appartenenti al mercato immobiliare.
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.68% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/12/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Flexible Property E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1157401644)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una performance espressa in USD investendo principalmente in azioni quotate e titoli di debito emessi nell'universo del mercato immobiliare globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito in modo discrezionale al fine di cogliere le opportunità di investimento offerte dagli strumenti emessi sui mercati dei capitali pubblici da parte di società (compresi REIT) ubicate in tutto il mondo operative nel settore immobiliare. Tra tali strumenti si annoverano, tra gli altri, azioni, obbligazioni, azioni privilegiate e obbligazioni convertibili. Il settore immobiliare comprende società impegnate in attività come la locazione, l'acquisto, la vendita, lo sviluppo, la gestione o l'intermediazione di immobili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. L'allocazione tattica tra azioni e obbligazioni sarà motivata da considerazioni in materia di analisi economica e costruzione del portafoglio. Il processo di selezione degli emittenti si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della relativa governance e del relativo profilo di rischio/rendimento globale.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi a livello mondiale, compresi warrant e titoli garantiti da attività. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire a titolo complementare in azioni emesse da società non appartenenti al mercato immobiliare.
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.43% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

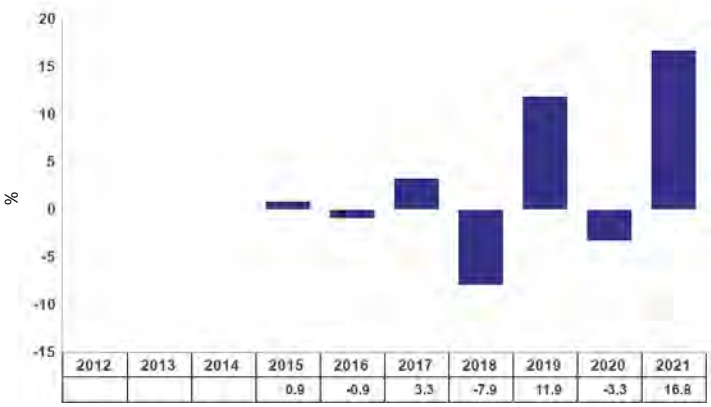
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Flexible Property E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1157401644)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/12/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Flexible Property F Capitalisation USD (ISIN : LU1157401990)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una performance espressa in USD investendo principalmente in azioni quotate e titoli di debito emessi nell'universo del mercato immobiliare globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito in modo discrezionale al fine di cogliere le opportunità di investimento offerte dagli strumenti emessi sui mercati dei capitali pubblici da parte di società (compresi REIT) ubicate in tutto il mondo operative nel settore immobiliare. Tra tali strumenti si annoverano, tra gli altri, azioni, obbligazioni, azioni privilegiate e obbligazioni convertibili. Il settore immobiliare comprende società impegnate in attività come la locazione, l'acquisto, la vendita, lo sviluppo, la gestione o l'intermediazione di immobili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. L'allocazione tattica tra azioni e obbligazioni sarà motivata da considerazioni in materia di analisi economica e costruzione del portafoglio. Il processo di selezione degli emittenti si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della relativa governance e del relativo profilo di rischio/rendimento globale.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi a livello mondiale, compresi warrant e titoli garantiti da attività. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire a titolo complementare in azioni emesse da società non appartenenti al mercato immobiliare.
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.95% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

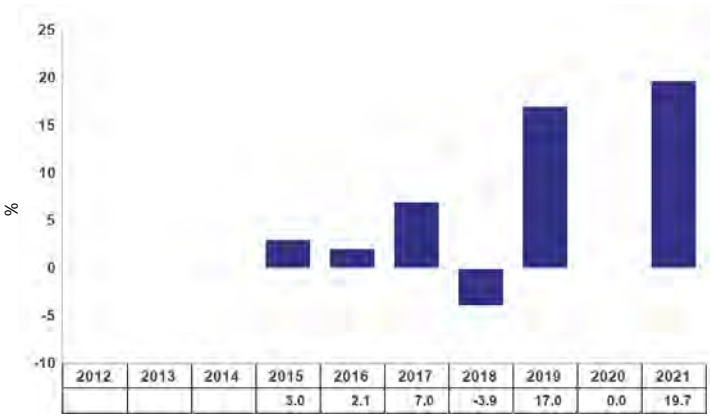
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Flexible Property F Capitalisation USD (ISIN : LU1157401990)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/12/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Flexible Property F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1157402022)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una performance espressa in USD investendo principalmente in azioni quotate e titoli di debito emessi nell'universo del mercato immobiliare globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito in modo discrezionale al fine di cogliere le opportunità di investimento offerte dagli strumenti emessi sui mercati dei capitali pubblici da parte di società (compresi REIT) ubicate in tutto il mondo operative nel settore immobiliare. Tra tali strumenti si annoverano, tra gli altri, azioni, obbligazioni, azioni privilegiate e obbligazioni convertibili. Il settore immobiliare comprende società impegnate in attività come la locazione, l'acquisto, la vendita, lo sviluppo, la gestione o l'intermediazione di immobili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. L'allocazione tattica tra azioni e obbligazioni sarà motivata da considerazioni in materia di analisi economica e costruzione del portafoglio. Il processo di selezione degli emittenti si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della relativa governance e del relativo profilo di rischio/rendimento globale.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi a livello mondiale, compresi warrant e titoli garantiti da attività. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire a titolo complementare in azioni emesse da società non appartenenti al mercato immobiliare.
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.98% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

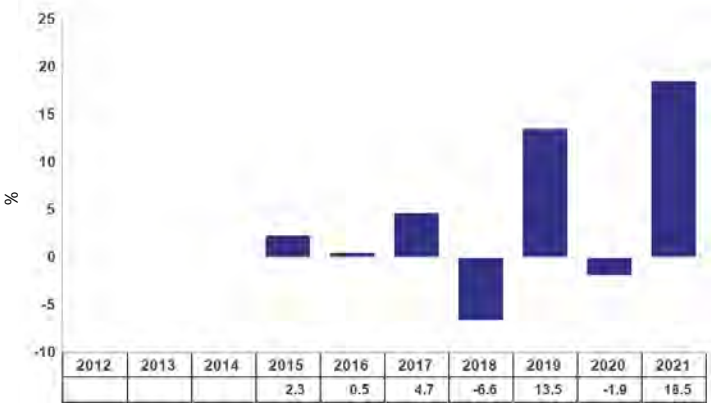
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Global Flexible Property F (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1157402022)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/12/2014 e la classe di azioni nel 2014.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Total Return A Capitalisation EUR (ISIN : LU1164219682)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è massimizzare il rendimento totale da una combinazione di crescita del reddito e del capitale investendo in titoli a reddito fisso denominati prevalentemente in euro su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato del reddito fisso in euro.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva del credito (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto è esposto (con investimenti diretti o tramite strumenti derivati su crediti) principalmente a obbligazioni corporate e sovrane con rating investment grade emesse in paesi appartenenti all'OCSE. Anche la parte restante del patrimonio del Comparto può essere esposta a tali obbligazioni con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 60% 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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") e fino al 15% in obbligazioni di emittenti dei paesi emergenti.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Gestore degli investimenti prevede che la duration media degli investimenti del Comparto oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.20% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Credit Total Return A Capitalisation EUR (ISIN : LU1164219682)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 26/02/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Total Return E Capitalisation EUR (ISIN : LU1164220854)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è massimizzare il rendimento totale da una combinazione di crescita del reddito e del capitale investendo in titoli a reddito fisso denominati prevalentemente in euro su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato del reddito fisso in euro.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva del credito (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto è esposto (con investimenti diretti o tramite strumenti derivati su crediti) principalmente a obbligazioni corporate e sovrane con rating investment grade emesse in paesi appartenenti all'OCSE. Anche la parte restante del patrimonio del Comparto può essere esposta a tali obbligazioni con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 60% 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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") e fino al 15% in obbligazioni di emittenti dei paesi emergenti.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Gestore degli investimenti prevede che la duration media degli investimenti del Comparto oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.70% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

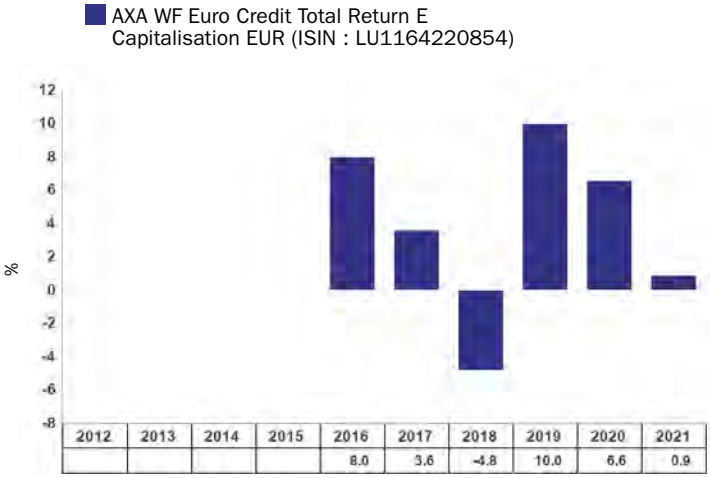
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 26/02/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Credit Total Return F Capitalisation EUR (ISIN : LU1164221589)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Obiettivo di investimento del Comparto è massimizzare il rendimento totale da una combinazione di crescita del reddito e del capitale investendo in titoli a reddito fisso denominati prevalentemente in euro su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato del reddito fisso in euro.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva del credito (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto è esposto (con investimenti diretti o tramite strumenti derivati su crediti) principalmente a obbligazioni corporate e sovrane con rating investment grade emesse in paesi appartenenti all'OCSE. Anche la parte restante del patrimonio del Comparto può essere esposta a tali obbligazioni con rating sub-investment grade.
Il Comparto può investire fino al 60% 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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") e fino al 15% in obbligazioni di emittenti dei paesi emergenti.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Gestore degli investimenti prevede che la duration media degli investimenti del Comparto oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Euro Credit Total Return

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.80% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

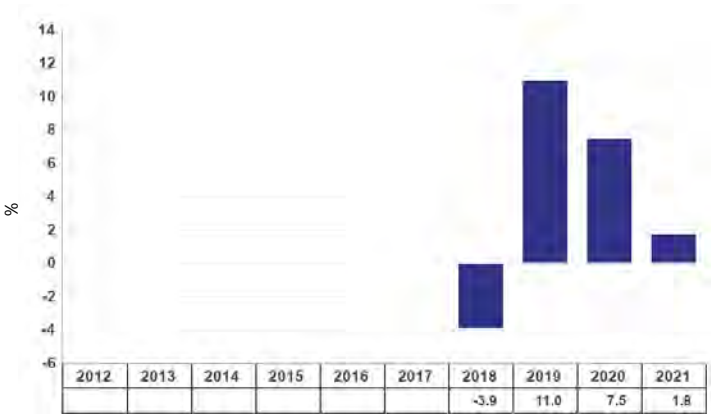
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Credit Total Return F Capitalisation EUR (ISIN : LU1164221589)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 26/02/2015 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1196529876)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a ottenere una performance investendo almeno i due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali in valuta forte dei Paesi asiatici (per valute forti si intendono le principali valute scambiate a livello mondiale). Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade. Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi da o garantiti da un singolo Paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating di credito al di sotto di investment grade (così come definito di seguito).
Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in obbligazioni in valuta locale.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Entro il limite del 15%, il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi in obbligazioni denominate in RMB offshore.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire il terzo restante del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.24% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

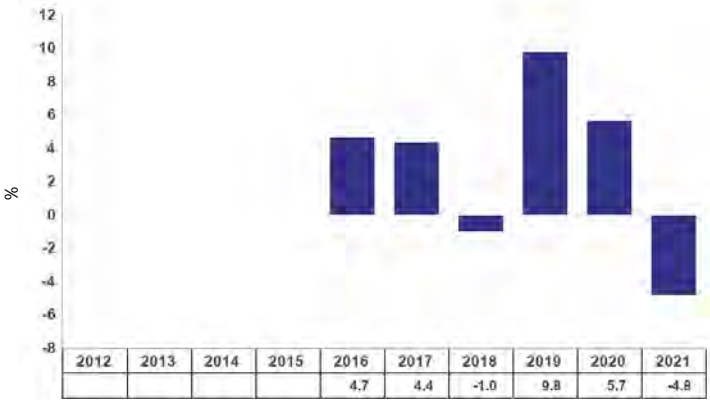
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Asian Short Duration Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1196529876)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/03/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1196530296)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a ottenere una performance investendo almeno i due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali in valuta forte dei Paesi asiatici (per valute forti si intendono le principali valute scambiate a livello mondiale). Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade. Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi da o garantiti da un singolo Paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating di credito al di sotto di investment grade (così come definito di seguito).
Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in obbligazioni in valuta locale.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Entro il limite del 15%, il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi in obbligazioni denominate in RMB offshore.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire il terzo restante del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.27% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

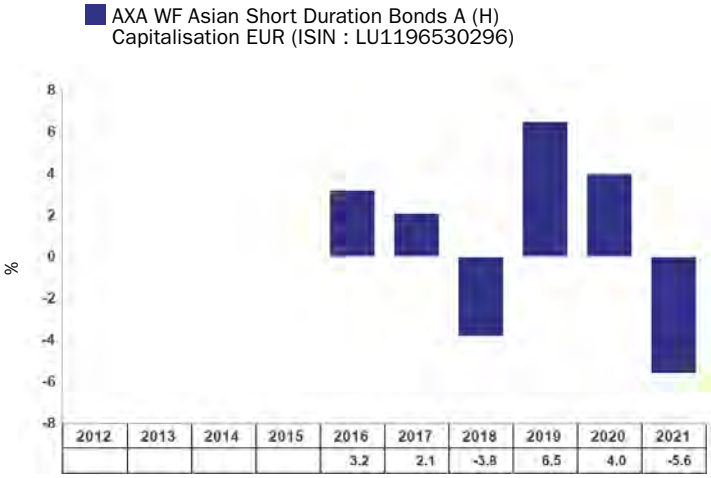
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/03/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1196530700)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a ottenere una performance investendo almeno i due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali in valuta forte dei Paesi asiatici (per valute forti si intendono le principali valute scambiate a livello mondiale). Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade. Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi da o garantiti da un singolo Paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating di credito al di sotto di investment grade (così come definito di seguito).
Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in obbligazioni in valuta locale.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Entro il limite del 15%, il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi in obbligazioni denominate in RMB offshore.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire il terzo restante del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

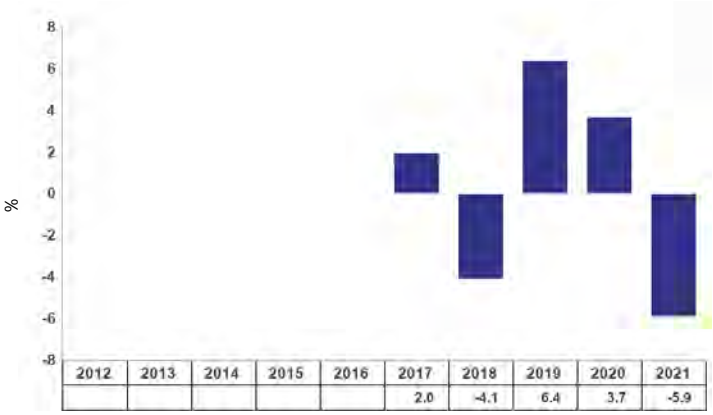
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Asian Short Duration Bonds E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1196530700)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/03/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds E (Hedged) Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU1196530882)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a ottenere una performance investendo almeno i due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali in valuta forte dei Paesi asiatici (per valute forti si intendono le principali valute scambiate a livello mondiale). Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade. Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi da o garantiti da un singolo Paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating di credito al di sotto di investment grade (così come definito di seguito).
Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in obbligazioni in valuta locale.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Entro il limite del 15%, il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi in obbligazioni denominate in RMB offshore.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire il terzo restante del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

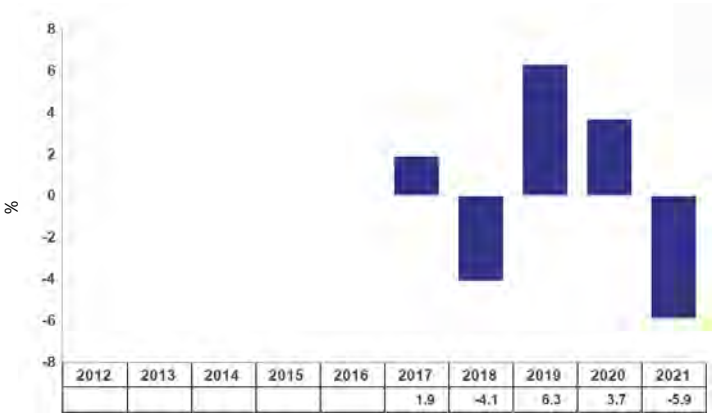
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Asian Short Duration Bonds E (H) q Distribution EUR (ISIN : LU1196530882)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/03/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1196530965)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a ottenere una performance investendo almeno i due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali in valuta forte dei Paesi asiatici (per valute forti si intendono le principali valute scambiate a livello mondiale). Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade. Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi da o garantiti da un singolo Paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating di credito al di sotto di investment grade (così come definito di seguito).
Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in obbligazioni in valuta locale.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Entro il limite del 15%, il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi in obbligazioni denominate in RMB offshore.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire il terzo restante del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.84% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

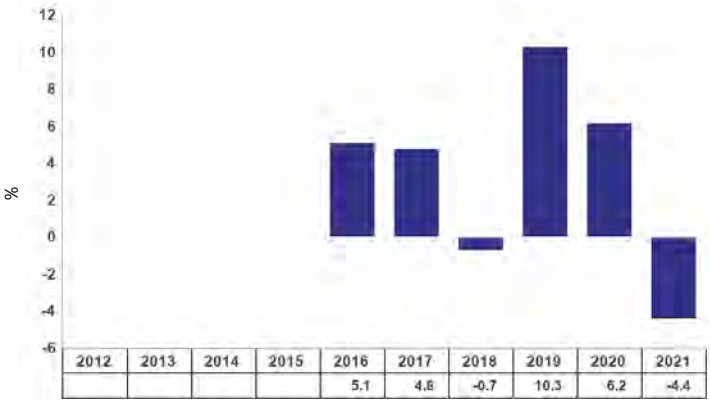
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Asian Short Duration Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1196530965)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/03/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1196531187)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a ottenere una performance investendo almeno i due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito emessi nel mercato asiatico del reddito fisso.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali in valuta forte dei Paesi asiatici (per valute forti si intendono le principali valute scambiate a livello mondiale). Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito trasferibili con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade. Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Il Comparto può investire fino al 100% in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del valore del suo valore patrimoniale netto in titoli emessi da o garantiti da un singolo Paese (compresi il relativo governo, o un'autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating di credito al di sotto di investment grade (così come definito di seguito).
Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in obbligazioni in valuta locale.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Entro il limite del 15%, il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi in obbligazioni denominate in RMB offshore.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire il terzo restante del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.87% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/03/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Green Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU1280195881)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged ("l'Indice di riferimento") per poter cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni (come, per esempio, organismi sovranazionali, agenzie governative e quasi sovrane) e delle obbligazioni corporate di tipo "investment grade". Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (obbligazioni verdi).
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'empowerment femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:
- almeno due terzi del totale dei propri attivi in obbligazioni (compresi di emittenti asset-backed securities) che si trovano ovunque nel mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del totale dei propri attivi in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del totale dei propri attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'euro potrà essere coperta contro l'euro.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle

controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.99% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 05/11/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Green Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU1280196004)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged ("l'Indice di riferimento") per poter cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni (come, per esempio, organismi sovranazionali, agenzie governative e quasi sovrane) e delle obbligazioni corporate di tipo "investment grade". Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (obbligazioni verdi).
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'empowerment femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:
- almeno due terzi del totale dei propri attivi in obbligazioni (compresi di emittenti asset-backed securities) che si trovano ovunque nel mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del totale dei propri attivi in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del totale dei propri attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'euro potrà essere coperta contro l'euro.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle

controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.49% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 05/11/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Green Bonds F Capitalisation EUR (ISIN : LU1280196186)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged ("l'Indice di riferimento") per poter cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni (come, per esempio, organismi sovranazionali, agenzie governative e quasi sovrane) e delle obbligazioni corporate di tipo "investment grade". Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (obbligazioni verdi).
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'empowerment femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:
- almeno due terzi del totale dei propri attivi in obbligazioni (compresi di emittenti asset-backed securities) che si trovano ovunque nel mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del totale dei propri attivi in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del totale dei propri attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'euro potrà essere coperta contro l'euro.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle

controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.69% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 05/11/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington UK

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington UK A Capitalisation EUR (ISIN : LU1319653389)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine, calcolato in GBP, investendo in società di grande, media e piccola capitalizzazione domiciliate o quotate in Gran Bretagna.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari del Regno Unito, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE All Share Total Return ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è GBP.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington UK

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

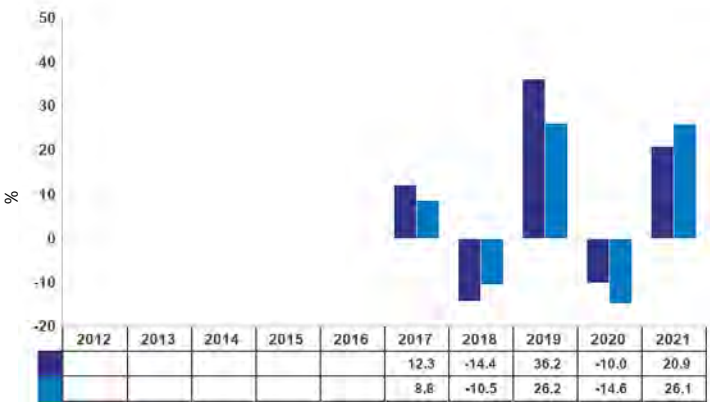
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 02/03/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1319654866)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)

Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.24% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

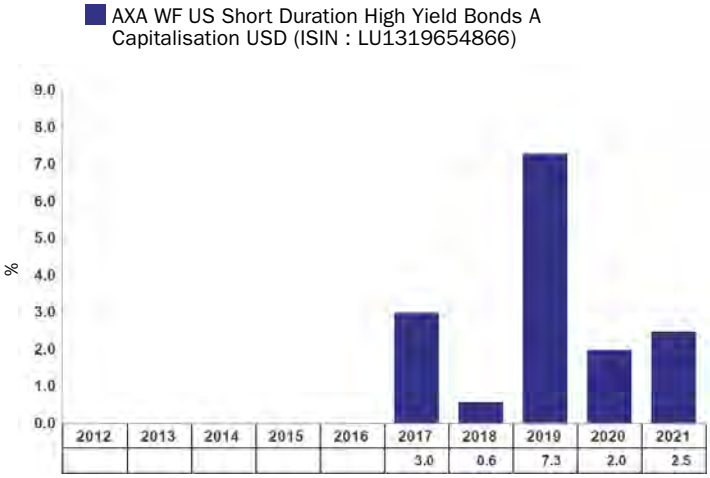
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319655087)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.27% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

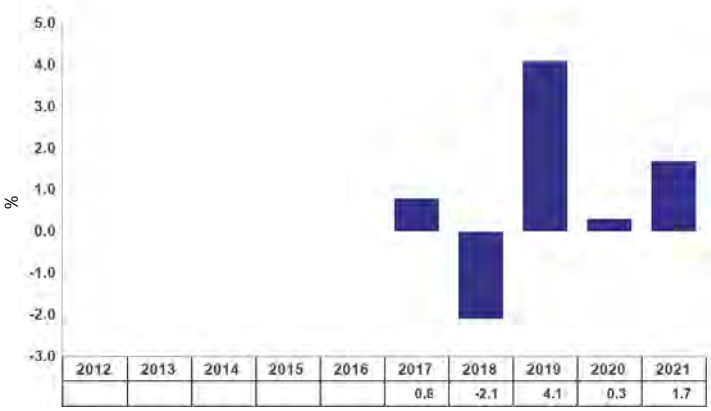
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF US Short Duration High Yield Bonds A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319655087)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319656051)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.62% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

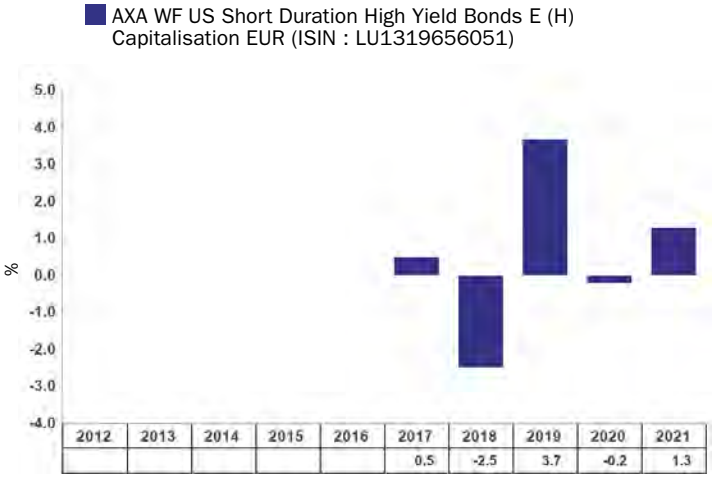
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds E Capitalisation USD (ISIN : LU1319656218)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.59% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

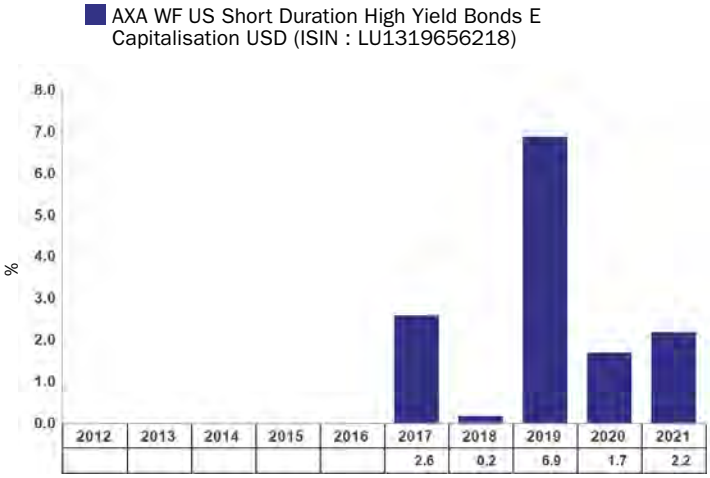
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds E (Hedged) Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU1319656481)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.62% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

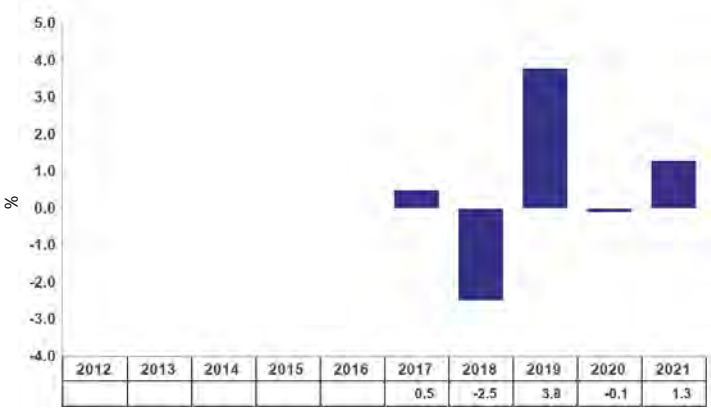
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF US Short Duration High Yield Bonds E (H) q Distribution EUR (ISIN : LU1319656481)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319657299)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.02% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF US Short Duration High Yield Bonds F (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319657299)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2019.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1319657885)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto cerca di raggiungere un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di poter cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)

Il Comparto investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di riscatto inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.99% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

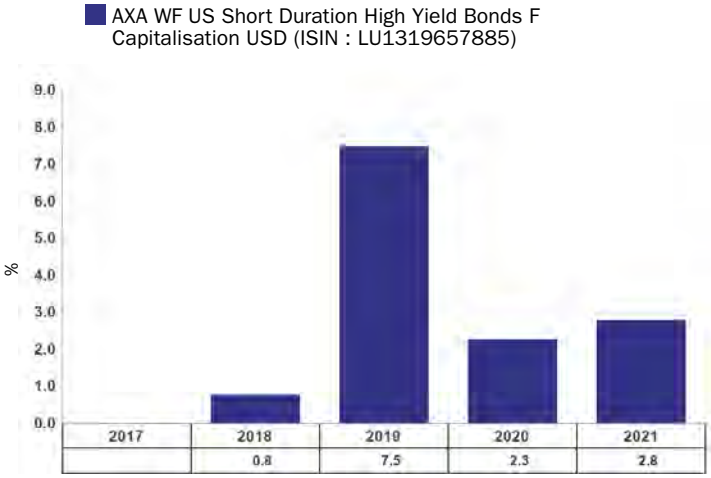
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 10/06/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319663008)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire, su un orizzonte temporale di medio termine, un mix di crescita del reddito e del capitale da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente, la cui carbon footprint, misurata dall'intensità di anidride carbonica, è inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice Bloomberg US Corporate Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Come "obiettivo extra-finanziario" secondario, il portafoglio mira anche ad avere un'intensità d'acqua inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.
L'obiettivo del Comparto di investire in esposizioni a bassa intensità di anidride carbonica rispetto all'Indice di Riferimento non viene perseguito in vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento e mirando a conseguire il proprio obiettivo extra-finanziario. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento (il quale è un ampio indice di mercato che non ha un esplicito obiettivo né di investimento né di sostenibilità ma che è utilizzato per misurare il successo degli obiettivi di investimento e di sostenibilità del Comparto) o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dello strumento.

Il Gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario (impronta di carbonio e intensità idrica) calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento. Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, produttori di miniere e acciaio e la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility. L'ambito di applicazione dei titoli idonei viene rivisto almeno ogni 6 mesi secondo quanto descritto nel Codice per la trasparenza (https://www.axa-im.com/fund-centre). In ogni momento si applicano inoltre i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, tranne che per i derivati e gli OIC idonei sottostanti (https://https://www.axa-im.com/our-policies).
Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto su https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie che attingono in parte a dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppate internamente. Sono soggettive e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe principalmente in obbligazioni con rating investment grade denominate in USD, di società, governi e istituzioni pubbliche. Il Comparto può investire anche, a titolo complementare, in titoli di rating inferiore a investment grade al momento dell'acquisto.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del proprio patrimonio netto a Obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto potrebbe anche detenere strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.03% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT US Corporate Bonds Low Carbon A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319663008)

100% Bloomberg US Corporate Investment Grade Hedged EUR

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 3.4 | -6.1 | 10.8 | 9.4 | -2.0 |
| | | | | | | 4.3 | -5.3 | 11.2 | 8.3 | -2.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/12/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon A Capitalisation USD (ISIN : LU1319663180)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire, su un orizzonte temporale di medio termine, un mix di crescita del reddito e del capitale da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente, la cui carbon footprint, misurata dall'intensità di anidride carbonica, è inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice Bloomberg US Corporate Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Come "obiettivo extra-finanziario" secondario, il portafoglio mira anche ad avere un'intensità d'acqua inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.
L'obiettivo del Comparto di investire in esposizioni a bassa intensità di anidride carbonica rispetto all'Indice di Riferimento non viene perseguito in vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento e mirando a conseguire il proprio obiettivo extra-finanziario. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento (il quale è un ampio indice di mercato che non ha un esplicito obiettivo né di investimento né di sostenibilità ma che è utilizzato per misurare il successo degli obiettivi di investimento e di sostenibilità del Comparto) o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dello strumento.

Il Gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario (impronta di carbonio e intensità idrica) calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento. Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, produttori di miniere e acciaio e la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility. L'ambito di applicazione dei titoli idonei viene rivisto almeno ogni 6 mesi secondo quanto descritto nel Codice per la trasparenza (https://www.axa-im.com/fund-centre). In ogni momento si applicano inoltre i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, tranne che per i derivati e gli OIC idonei sottostanti (https://https://www.axa-im.com/our-policies). Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto su https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology. I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie che attingono in parte a dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppate internamente. Sono soggettive e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe principalmente in obbligazioni con rating investment grade denominate in USD, di società, governi e istituzioni pubbliche. Il Comparto può investire anche, a titolo complementare, in titoli di rating inferiore a investment grade al momento dell'acquisto.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del proprio patrimonio netto a Obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto potrebbe anche detenere strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT US Corporate Bonds Low Carbon A Capitalisation USD (ISIN : LU1319663180)

Bloomberg US Corporate Investment Grade index

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/12/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319663693)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire, su un orizzonte temporale di medio termine, un mix di crescita del reddito e del capitale da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente, la cui carbon footprint, misurata dall'intensità di anidride carbonica, è inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice Bloomberg US Corporate Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Come "obiettivo extra-finanziario" secondario, il portafoglio mira anche ad avere un'intensità d'acqua inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.
L'obiettivo del Comparto di investire in esposizioni a bassa intensità di anidride carbonica rispetto all'Indice di Riferimento non viene perseguito in vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento e mirando a conseguire il proprio obiettivo extra-finanziario. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento (il quale è un ampio indice di mercato che non ha un esplicito obiettivo né di investimento né di sostenibilità ma che è utilizzato per misurare il successo degli obiettivi di investimento e di sostenibilità del Comparto) o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dello strumento.

Il Gestore utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario (impronta di carbonio e intensità idrica) calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento. Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, produttori di miniere e acciaio e la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility. L'ambito di applicazione dei titoli idonei viene rivisto almeno ogni 6 mesi secondo quanto descritto nel Codice per la trasparenza (https://www.axa-im.com/fund-centre). In ogni momento si applicano inoltre i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, tranne che per i derivati e gli OIC idonei sottostanti (https://https://www.axa-im.com/our-policies).
Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto su https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie che attingono in parte a dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppate internamente. Sono soggettive e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe principalmente in obbligazioni con rating investment grade denominate in USD, di società, governi e istituzioni pubbliche. Il Comparto può investire anche, a titolo complementare, in titoli di rating inferiore a investment grade al momento dell'acquisto.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del proprio patrimonio netto a Obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto potrebbe anche detenere strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il

rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF ACT US Corporate Bonds Low Carbon E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319663693)

100% Bloomberg US Corporate Investment Grade Hedged EUR

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 2.0 | -6.5 | 10.2 | 8.8 | -2.4 |
| | | | | | | 4.3 | -5.3 | 11.2 | 8.3 | -2.0 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 07/12/2015 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1353950568)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione, a breve duration, emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.72% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1353950568)
- 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged USD

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/02/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1353950725)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione, a breve duration, emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1353950725)
- 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged EUR

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/02/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1353951376)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione, a breve duration, emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.25% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1353951376)
- 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged EUR

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/02/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds E (Hedged) Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU1353951459)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione, a breve duration, emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.25% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds E (H) q Distribution EUR (ISIN : LU1353951459)
- 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged EUR

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/02/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1353951533)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione, a breve duration, emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.52% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1353951533)
- 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged USD

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/02/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1353951707)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione, a breve duration, emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedge USD ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da obbligazioni indicizzate all'inflazione a breve duration con rating investment grade o sub-investment grade emesse da governi dell'OCSE, da società o istituzioni pubbliche di tutto il mondo. Il Gestore può investire il restante patrimonio netto in altri titoli di debito con rating investment grade o sub-investment grade non indicizzati all'inflazione per ridurre l'esposizione la propria esposizione a tali obbligazioni, anticipando così i periodi di calo dell'inflazione. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani ma non è inteso che il Comparto investirà oltre il 10% del patrimonio netto in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese (compresi governo o autorità pubblica o locale di tale Paese) con un rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Inoltre il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC gestiti da un'entità del gruppo AXA IM, i quali a loro volta non investiranno in titoli classificati conformemente ai suddetti limiti di rating. Il Comparto non può investire in OICVM e OIC esterni.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire, in condizioni normali di mercato, delle variazioni, potenzialmente comportanti delle perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.55% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds F (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1353951707)
- 100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged EUR

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | -1.1 | -2.5 | 1.5 | 2.3 | 4.0 |
| | | | | | | -0.4 | -1.6 | 1.5 | 2.4 | 4.6 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 16/02/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian High Yield Bond Fund A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1398135613)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare una performance attraverso un'esposizione dinamica al mercato asiatico del reddito fisso investendo almeno il 70% dell'attivo netto in titoli di debito emessi nell'universo del debito asiatico sul lungo e medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito trasferibili emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Gestore si prefigge di raggiungere l'obiettivo del Comparto investendo almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società di persone o di capitale pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi asiatici in valuta forte (le valute forti sono le principali valute negoziate nel mondo) con rating sub-investment grade (da intendersi come "high yield"), ossia rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 attribuito da Moody's oppure, se privi di rating, classificati come tali dal Gestore.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrano (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo paese) che siano Non-investment grade.
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 non impediscano al gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire non più del 30% del patrimonio netto in tali titoli di debito trasferibili con rating investment grade, comprese obbligazioni in valuta locale e denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII, se disponibile, o indirettamente mediante sottoscrizione di altri Comparti). Il Comparto può anche investire non più del 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% dell'attivo netto in obbligazioni convertibili e fino al 5% dell'attivo netto in strumenti azionari.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in contingent convertible bond ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% dell'attivo netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio

significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Asian High Yield Bonds A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1398135613)
100% JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 5.1 | -6.7 | 9.2 | 2.9 | -13.4 |
| | | | | | | -6.1 | 1.7 | 14.8 | -3.7 | -4.3 |

I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/11/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian High Yield Bond Fund F Capitalisation USD (ISIN : LU1398136694)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare una performance attraverso un'esposizione dinamica al mercato asiatico del reddito fisso investendo almeno il 70% dell'attivo netto in titoli di debito emessi nell'universo del debito asiatico sul lungo e medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito trasferibili emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Gestore si prefigge di raggiungere l'obiettivo del Comparto investendo almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società di persone o di capitale pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi asiatici in valuta forte (le valute forti sono le principali valute negoziate nel mondo) con rating sub-investment grade (da intendersi come "high yield"), ossia rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 attribuito da Moody's oppure, se privi di rating, classificati come tali dal Gestore.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrano (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo paese) che siano Non-investment grade.
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 non impediscano al gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire non più del 30% del patrimonio netto in tali titoli di debito trasferibili con rating investment grade, comprese obbligazioni in valuta locale e denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII, se disponibile, o indirettamente mediante sottoscrizione di altri Comparti). Il Comparto può anche investire non più del 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% dell'attivo netto in obbligazioni convertibili e fino al 5% dell'attivo netto in strumenti azionari.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in contingent convertible bond ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% dell'attivo netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.85% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

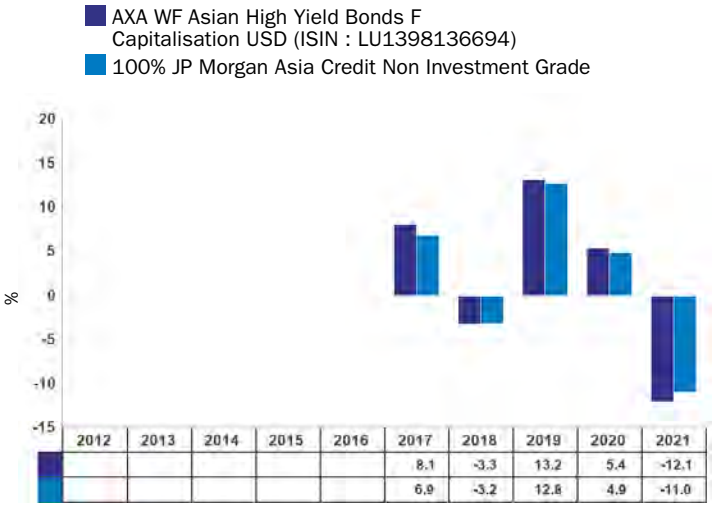
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/11/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian High Yield Bond Fund F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1398136777)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare una performance attraverso un'esposizione dinamica al mercato asiatico del reddito fisso investendo almeno il 70% dell'attivo netto in titoli di debito emessi nell'universo del debito asiatico sul lungo e medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito trasferibili emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Gestore si prefigge di raggiungere l'obiettivo del Comparto investendo almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società di persone o di capitale pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi asiatici in valuta forte (le valute forti sono le principali valute negoziate nel mondo) con rating sub-investment grade (da intendersi come "high yield"), ossia rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 attribuito da Moody's oppure, se privi di rating, classificati come tali dal Gestore.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrano (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo paese) che siano Non-investment grade.
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 non impediscano al gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire non più del 30% del patrimonio netto in tali titoli di debito trasferibili con rating investment grade, comprese obbligazioni in valuta locale e denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII, se disponibile, o indirettamente mediante sottoscrizione di altri Comparti). Il Comparto può anche investire non più del 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% dell'attivo netto in obbligazioni convertibili e fino al 5% dell'attivo netto in strumenti azionari.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in contingent convertible bond ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% dell'attivo netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

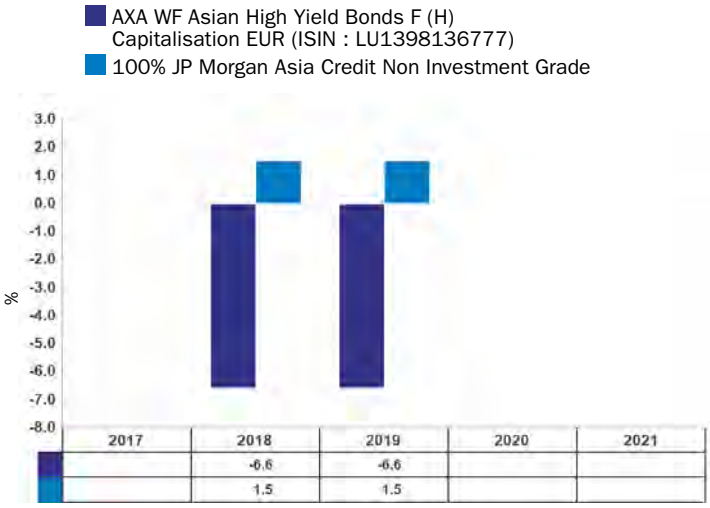
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/11/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1398142742)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare performance investendo almeno i due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito denominati in CNH, CNY e USD su un orizzonte temporale di medio termine, in linea con un approccio di investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito denominati in CNY, CNH e USD.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese, in particolare, dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in valori mobiliari di debito emessi dal governo cinese, da autorità pubbliche o locali, società private e entità sovranazionali. Il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII e tramite il programma Bond Connect) e tra il 30 e il 70% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in CNH e USD.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% dell'attivo netto in titoli di debito corporate con rating sub-investment grade.
Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Per le obbligazioni denominate in CNH, verrà preso in considerazione il rating più elevato di Standard and Poor's, Moody's e Fitch. Per le obbligazioni denominate in CNY, verrà preso in considerazione il rating più basso delle agenzie Chengxin, Dagong e Lianhe.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 50% del proprio patrimonio netto a Obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto punta a conseguire il suo obiettivo extrafinanziario investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di gestione di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, fatta eccezione per i derivati e gli OIC sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che richiede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati, su base media ponderata, escluse le obbligazioni e gli altri titoli di debito emessi da emittenti pubblici, il contante o l'equivalente del contante detenuto su base accessoria, le attività liquide detenute su base accessoria e i titoli di solidarietà.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
In seguito, il Gestore applica un quadro di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, utilizzo dei proventi, gestione dei proventi e impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto.
Il Comparto può investire il terzo restante dell'attivo netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CNH.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio RQF-II: esposizione del Comparto ai rischi di liquidità, operativi, di compensazione, di custodia e di limitazione delle quote legati a investimenti effettuati in titoli della Repubblica Popolare Cinese attraverso il sistema RQFII.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.57% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

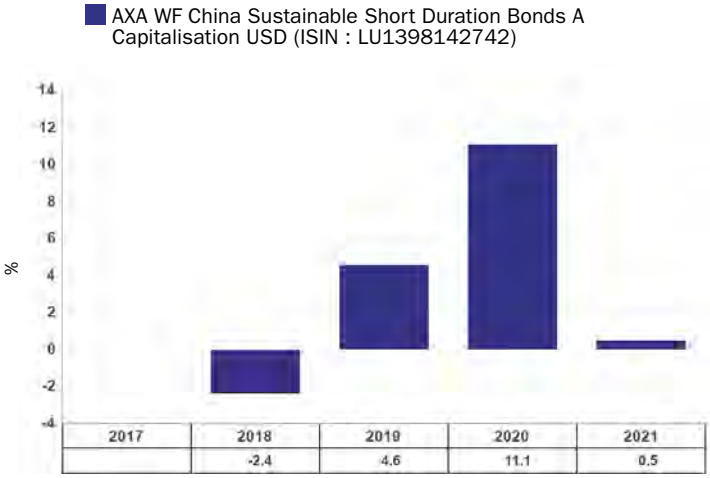
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1398143120)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare performance investendo almeno i due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito denominati in CNH, CNY e USD su un orizzonte temporale di medio termine, in linea con un approccio di investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito denominati in CNY, CNH e USD.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese, in particolare, dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in valori mobiliari di debito emessi dal governo cinese, da autorità pubbliche o locali, società private e entità sovranazionali. Il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII e tramite il programma Bond Connect) e tra il 30 e il 70% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in CNH e USD.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% dell'attivo netto in titoli di debito corporate con rating sub-investment grade.
Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Per le obbligazioni denominate in CNH, verrà preso in considerazione il rating più elevato di Standard and Poor's, Moody's e Fitch. Per le obbligazioni denominate in CNY, verrà preso in considerazione il rating più basso delle agenzie Chengxin, Dagong e Lianhe.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 50% del proprio patrimonio netto a Obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto punta a conseguire il suo obiettivo extrafinanziario investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di gestione di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, fatta eccezione per i derivati e gli OIC sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che richiede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati, su base media ponderata, escluse le obbligazioni e gli altri titoli di debito emessi da emittenti pubblici, il contante o l'equivalente del contante detenuto su base accessoria, le attività liquide detenute su base accessoria e i titoli di solidarietà.

I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
In seguito, il Gestore applica un quadro di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, utilizzo dei proventi, gestione dei proventi e impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto.
Il Comparto può investire il terzo restante dell'attivo netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CNH.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio RQF-II: esposizione del Comparto ai rischi di liquidità, operativi, di compensazione, di custodia e di limitazione delle quote legati a investimenti effettuati in titoli della Repubblica Popolare Cinese attraverso il sistema RQFII.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.60% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

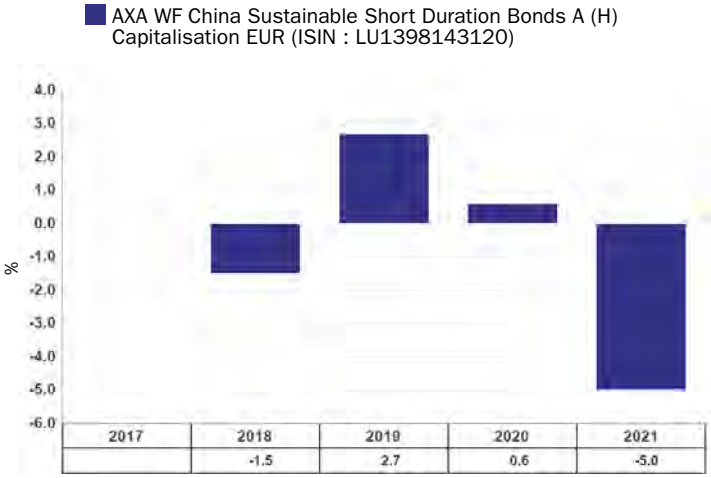
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1398144011)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare performance investendo almeno i due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito denominati in CNH, CNY e USD su un orizzonte temporale di medio termine, in linea con un approccio di investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito denominati in CNY, CNH e USD.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese, in particolare, dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio a variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento sulla curva dei rendimenti (la curva dei rendimenti illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario)
- selezione dell'emittente

Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in valori mobiliari di debito emessi dal governo cinese, da autorità pubbliche o locali, società private e entità sovranazionali. Il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII e tramite il programma Bond Connect) e tra il 30 e il 70% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in CNH e USD.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% dell'attivo netto in titoli di debito corporate con rating sub-investment grade.
Il Gestore prevede che la duration media del Comparto sarà generalmente pari a tre anni o un periodo inferiore.
Per le obbligazioni denominate in CNH, verrà preso in considerazione il rating più elevato di Standard and Poor's, Moody's e Fitch. Per le obbligazioni denominate in CNY, verrà preso in considerazione il rating più basso delle agenzie Chengxin, Dagong e Lianhe.
Il Comparto può, fino al 5%, 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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 50% del proprio patrimonio netto a Obbligazioni verdi, sociali e sostenibili.
Il Comparto punta a conseguire il suo obiettivo extrafinanziario investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di gestione di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, fatta eccezione per i derivati e gli OIC sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che richiede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati, su base media ponderata, escluse le obbligazioni e gli altri titoli di debito emessi da emittenti pubblici, il contante o l'equivalente del contante detenuto su base accessoria, le attività liquide detenute su base accessoria e i titoli di solidarietà.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
In seguito, il Gestore applica un quadro di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, utilizzo dei proventi, gestione dei proventi e impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto.
Il Comparto può investire il terzo restante dell'attivo netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è CNH.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio RQF-II: esposizione del Comparto ai rischi di liquidità, operativi, di compensazione, di custodia e di limitazione delle quote legati a investimenti effettuati in titoli della Repubblica Popolare Cinese attraverso il sistema RQFII.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.07% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

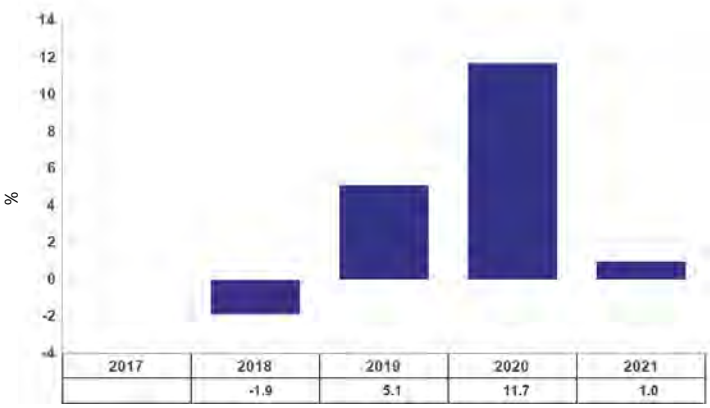
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato

AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1398144011)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/09/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REAL ASSETS**

# AXA World Funds - Global Flexible Property

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Flexible Property E (Hedged) Distribution Quarterly gr EUR (ISIN: LU1398148947)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una performance espressa in USD investendo principalmente in azioni quotate e titoli di debito emessi nell'universo del mercato immobiliare globale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Il Comparto è gestito in modo discrezionale al fine di cogliere le opportunità di investimento offerte dagli strumenti emessi sui mercati dei capitali pubblici da parte di società (compresi REIT) ubicate in tutto il mondo operative nel settore immobiliare. Tra tali strumenti si annoverano, tra gli altri, azioni, obbligazioni, azioni privilegiate e obbligazioni convertibili. Il settore immobiliare comprende società impegnate in attività come la locazione, l'acquisto, la vendita, lo sviluppo, la gestione o l'intermediazione di immobili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. L'allocazione tattica tra azioni e obbligazioni sarà motivata da considerazioni in materia di analisi economica e costruzione del portafoglio. Il processo di selezione degli emittenti si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della relativa governance e del relativo profilo di rischio/rendimento globale.

Il Comparto investirà in titoli di debito trasferibili principalmente con rating investment grade emessi da governi, società, aziende pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi a livello mondiale, compresi warrant e titoli garantiti da attività. Il Comparto può inoltre investire in tali titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.

Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire a titolo complementare in azioni emesse da società non appartenenti al mercato immobiliare.
Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

REAL ASSETS

# AXA World Funds - Global Flexible Property

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.43% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

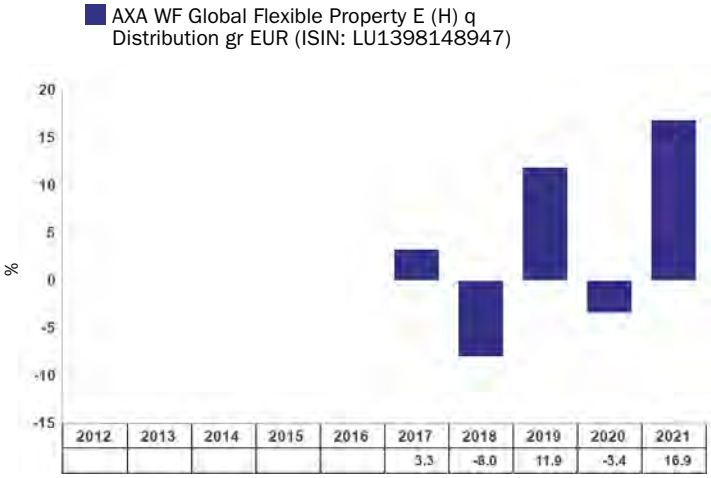
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 18/12/2014 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Asian High Yield Bond Fund A Capitalisation USD (ISIN : LU1399283420)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare una performance attraverso un'esposizione dinamica al mercato asiatico del reddito fisso investendo almeno il 70% dell'attivo netto in titoli di debito emessi nell'universo del debito asiatico sul lungo e medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito trasferibili emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Gestore si prefigge di raggiungere l'obiettivo del Comparto investendo almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società di persone o di capitale pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi asiatici in valuta forte (le valute forti sono le principali valute negoziate nel mondo) con rating sub-investment grade (da intendersi come "high yield"), ossia rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 attribuito da Moody's oppure, se privi di rating, classificati come tali dal Gestore.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrano (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo paese) che siano Non-investment grade.
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 non impediscano al gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
Il Comparto può investire non più del 30% del patrimonio netto in tali titoli di debito trasferibili con rating investment grade, comprese obbligazioni in valuta locale e denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII, se disponibile, o indirettamente mediante sottoscrizione di altri Comparti). Il Comparto può anche investire non più del 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% dell'attivo netto in obbligazioni convertibili e fino al 5% dell'attivo netto in strumenti azionari.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in quote di OICVM e/o altri OIC.
Il Comparto può investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in contingent convertible bond ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% dell'attivo netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

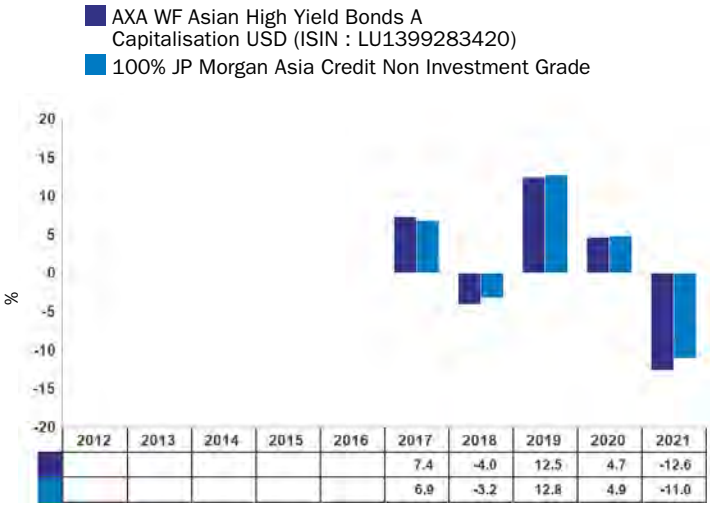
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/11/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1527609496)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita a lungo termine superiore a quella dell'Indice MSCI World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"), con una volatilità inferiore e un obiettivo di investimento sostenibile che punta a parametri ESG nettamente migliori e ad un'intensità di anidride carbonica inferiore rispetto all'Indice di riferimento, utilizzando un approccio di investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente tenendo conto dell'Indice di riferimento, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari di emittenti che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere posizioni di sovrappeso o sottopeso rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può rivelarsi prossima a quella dell'Indice di riferimento. Ciò potrebbe verificarsi, ad esempio, quando le performance dei titoli azionari sono strettamente allineate alla crescita degli utili, condizione in cui vi è un basso livello di rischio macroeconomico e la performance del mercato azionario è strettamente allineata alla performance dei fattori di bassa volatilità e qualità perseguiti dal gestore.
In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OICR sottostanti www.axa-im.com/responsible-investing-/sector-investment-guidelines . In secondo luogo, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che prevede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati e utilizza un processo quantitativo proprietario pensato per identificare fattori di rischio e rendimento fondamentali, cercando al contempo di migliorare in modo significativo il profilo ESG del Comparto rispetto a quello dell'Indice di riferimento, considerando l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre al suo rating ESG e all'impronta di carbonio (misurata in tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $). Questo processo orienta il portafoglio verso i titoli con punteggi ESG più elevati e un'intensità di anidride carbonica inferiore, mantenendo allo stesso tempo l'esposizione ai fattori desiderati.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
L'obiettivo del fondo consiste nel catturare il premio azionario offerto dal mercato in maniera economica, investendo in un portafoglio diversificato composto da azioni e strumenti correlati alle azioni, emessi da società di tutte le capitalizzazioni ed aventi sede in tutto il mondo, esclusi i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio è guidata da un'analisi dei principali driver di rischio/rendimento, valutati mediante l'utilizzo di un modello quantitativo proprietario.
Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura inoltre il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

EQUITY

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.69% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

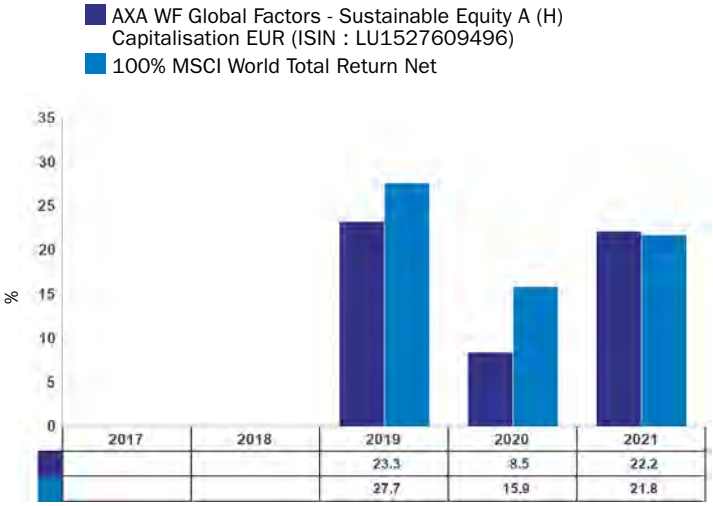
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 25/07/2013 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1527609819)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita a lungo termine superiore a quella dell'Indice MSCI World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"), con una volatilità inferiore e un obiettivo di investimento sostenibile che punta a parametri ESG nettamente migliori e ad un'intensità di anidride carbonica inferiore rispetto all'Indice di riferimento, utilizzando un approccio di investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente tenendo conto dell'Indice di riferimento, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari di emittenti che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere posizioni di sovrappeso o sottopeso rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può rivelarsi prossima a quella dell'Indice di riferimento. Ciò potrebbe verificarsi, ad esempio, quando le performance dei titoli azionari sono strettamente allineate alla crescita degli utili, condizione in cui vi è un basso livello di rischio macroeconomico e la performance del mercato azionario è strettamente allineata alla performance dei fattori di bassa volatilità e qualità perseguiti dal gestore.
In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OICR sottostanti www.axa-im.com/responsible-investing-/sector-investment-guidelines . In secondo luogo, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che prevede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati e utilizza un processo quantitativo proprietario pensato per identificare fattori di rischio e rendimento fondamentali, cercando al contempo di migliorare in modo significativo il profilo ESG del Comparto rispetto a quello dell'Indice di riferimento, considerando l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre al suo rating ESG e all'impronta di carbonio (misurata in tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $). Questo processo orienta il portafoglio verso i titoli con punteggi ESG più elevati e un'intensità di anidride carbonica inferiore, mantenendo allo stesso tempo l'esposizione ai fattori desiderati.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
L'obiettivo del fondo consiste nel catturare il premio azionario offerto dal mercato in maniera economica, investendo in un portafoglio diversificato composto da azioni e strumenti correlati alle azioni, emessi da società di tutte le capitalizzazioni ed aventi sede in tutto il mondo, esclusi i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio è guidata da un'analisi dei principali driver di rischio/rendimento, valutati mediante l'utilizzo di un modello quantitativo proprietario.
Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura inoltre il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

EQUITY

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.49% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

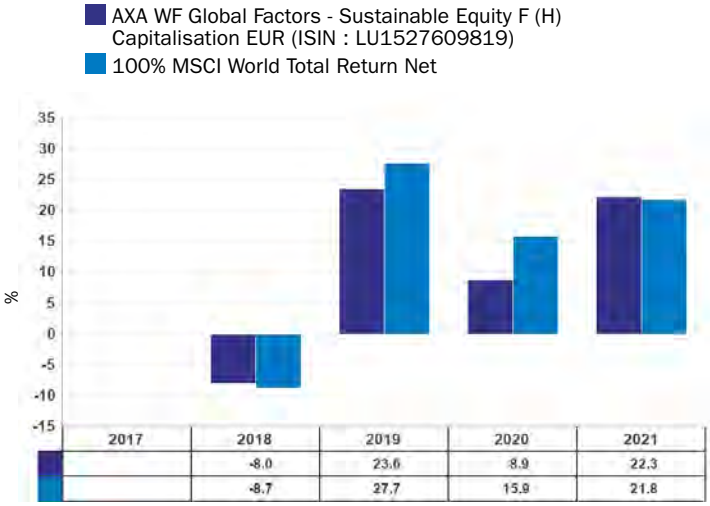
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 25/07/2013 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech A Capitalisation USD (ISIN : LU1529780063)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

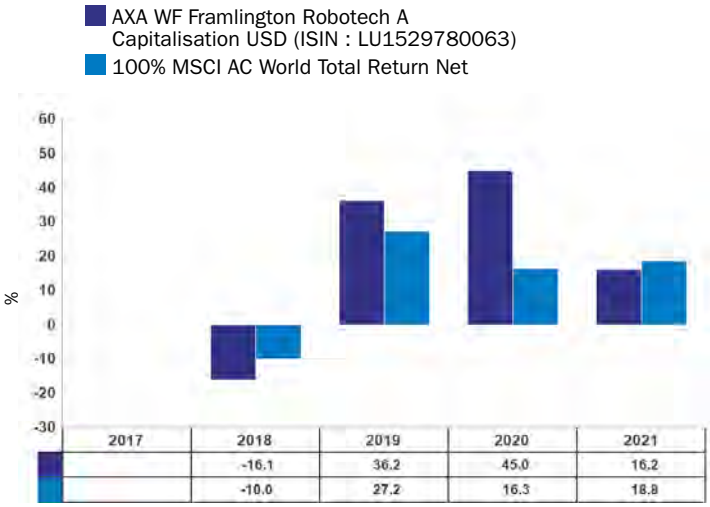
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech E Capitalisation EUR (ISIN : LU1529780659)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

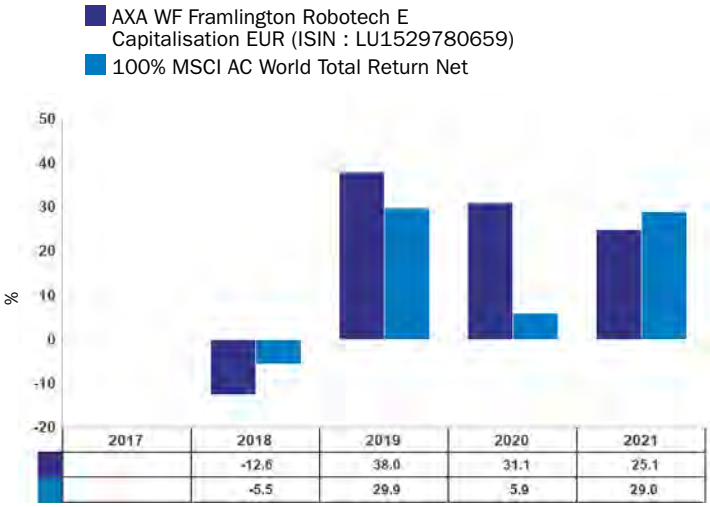
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech F Capitalisation USD (ISIN : LU1529780907)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

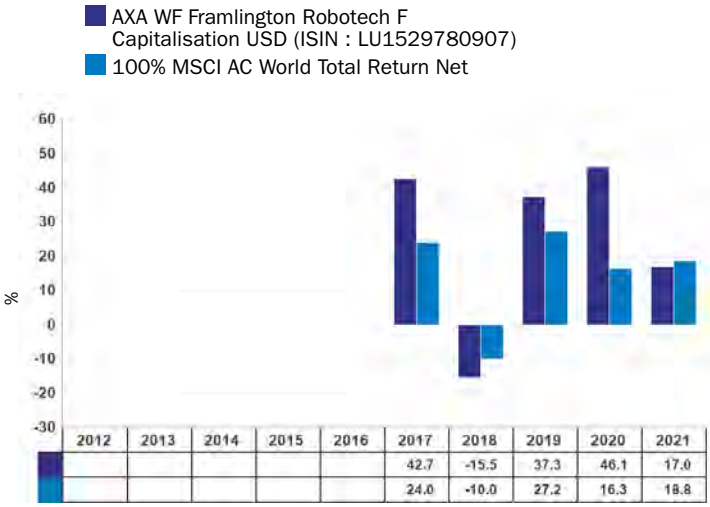
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2016.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech F Capitalisation EUR (ISIN : LU1529781038)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

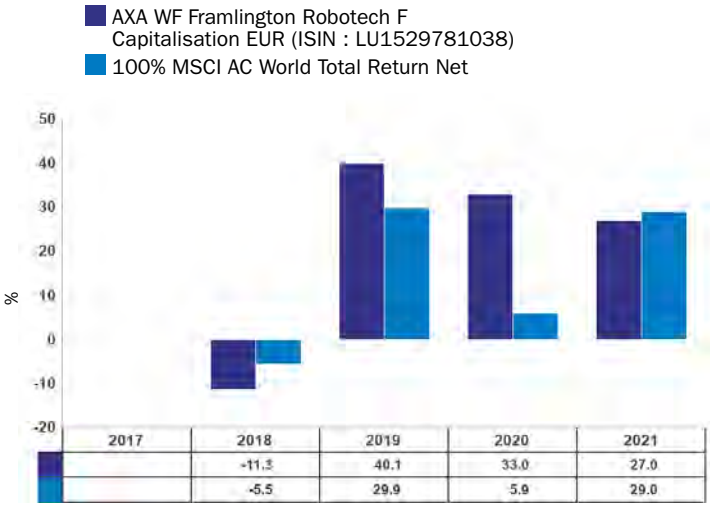
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech A Capitalisation EUR (ISIN : LU1536921650)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

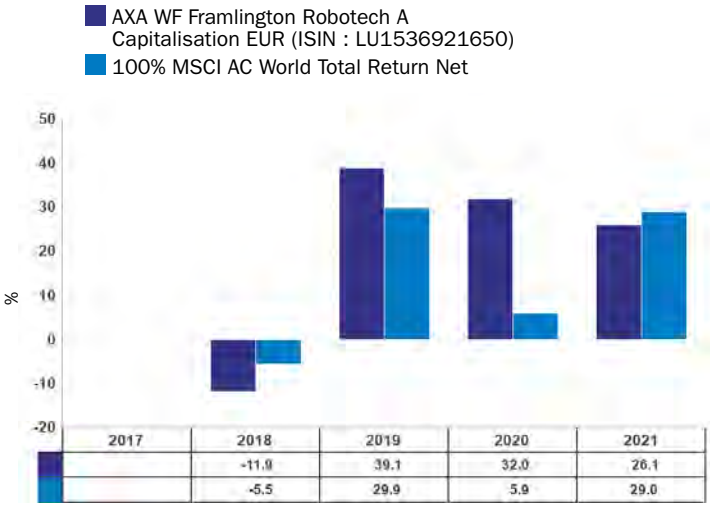
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Social Progress

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Progress A Capitalisation USD (ISIN : LU1557118848)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e titoli collegati ad azioni, selezionando società che creano valore finanziario e sociale promuovendo il progresso sociale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente per cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo MSCI AC World Total Return (Indice di riferimento). Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito al portafoglio del Comparto e può assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto all'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi al suo interno. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a generare sia un rendimento finanziario che un impatto positivo e misurabile sulla società e, più specificamente, su questioni sociali.
Il Comparto investe principalmente in azioni quotate in tutto il mondo che promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite nella loro dimensione sociale.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Il Comparto si impegna in modo vincolante ad investire in ogni momento almeno il 70% degli attivi in società che sono state valutate internamente attraverso l'approccio d'investimento responsabile di AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale si considerano 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base del loro contributo agli OSS incentrati sul sociale. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società basate su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione ai vantaggi a medio-lungo termine derivanti dalle società che dimostrano un forte impegno a promuovere il progresso sociale. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'edilizia e le infrastrutture essenziali, l'inclusione finanziaria e tecnologica, le soluzioni sanitarie, il benessere e la sicurezza, l'istruzione e l'imprenditorialità. Il processo si fonda anche su filtri e analisi di investimento responsabile, nonché sulla valutazione, il monitoraggio e la rilevazione dell'impatto per verificare e dimostrare la possibilità di conseguire il risultato desiderato.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Gli investimenti possono includere società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire fino al 30% anche in strumenti del mercato monetario.
Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Social Progress

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

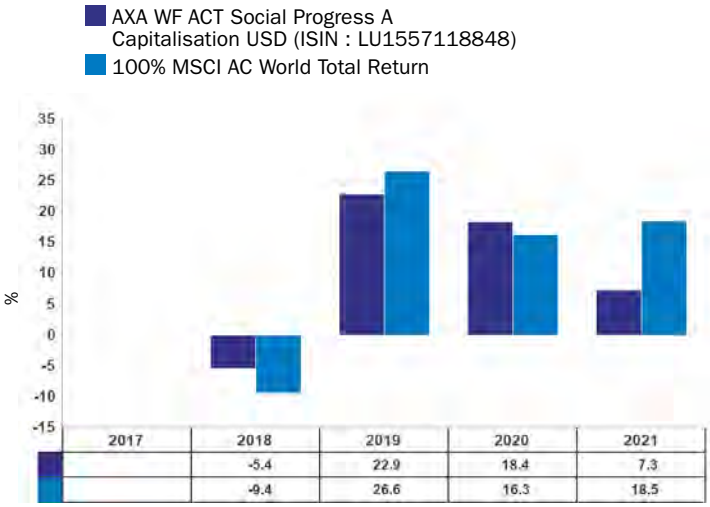
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Social Progress

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Progress A Capitalisation EUR (ISIN : LU1557118921)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e titoli collegati ad azioni, selezionando società che creano valore finanziario e sociale promuovendo il progresso sociale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente per cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo MSCI AC World Total Return (Indice di riferimento). Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito al portafoglio del Comparto e può assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto all'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi al suo interno. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a generare sia un rendimento finanziario che un impatto positivo e misurabile sulla società e, più specificamente, su questioni sociali.
Il Comparto investe principalmente in azioni quotate in tutto il mondo che promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite nella loro dimensione sociale.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Il Comparto si impegna in modo vincolante ad investire in ogni momento almeno il 70% degli attivi in società che sono state valutate internamente attraverso l'approccio d'investimento responsabile di AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale si considerano 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base del loro contributo agli OSS incentrati sul sociale. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società basate su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione ai vantaggi a medio-lungo termine derivanti dalle società che dimostrano un forte impegno a promuovere il progresso sociale. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'edilizia e le infrastrutture essenziali, l'inclusione finanziaria e tecnologica, le soluzioni sanitarie, il benessere e la sicurezza, l'istruzione e l'imprenditorialità. Il processo si fonda anche su filtri e analisi di investimento responsabile, nonché sulla valutazione, il monitoraggio e la rilevazione dell'impatto per verificare e dimostrare la possibilità di conseguire il risultato desiderato.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Gli investimenti possono includere società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire fino al 30% anche in strumenti del mercato monetario.
Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Social Progress

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

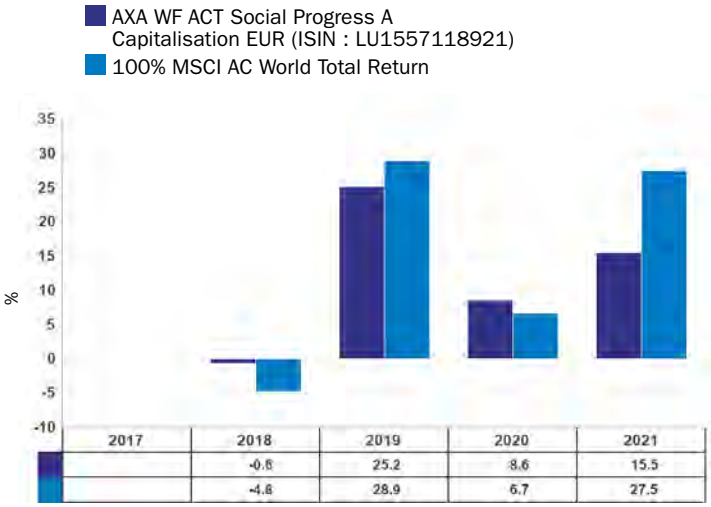
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Social Progress

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Progress E Capitalisation EUR (ISIN : LU1557119226)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e titoli collegati ad azioni, selezionando società che creano valore finanziario e sociale promuovendo il progresso sociale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente per cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo MSCI AC World Total Return (Indice di riferimento). Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito al portafoglio del Comparto e può assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto all'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi al suo interno. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a generare sia un rendimento finanziario che un impatto positivo e misurabile sulla società e, più specificamente, su questioni sociali.
Il Comparto investe principalmente in azioni quotate in tutto il mondo che promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite nella loro dimensione sociale.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Il Comparto si impegna in modo vincolante ad investire in ogni momento almeno il 70% degli attivi in società che sono state valutate internamente attraverso l'approccio d'investimento responsabile di AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale si considerano 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base del loro contributo agli OSS incentrati sul sociale. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società basate su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione ai vantaggi a medio-lungo termine derivanti dalle società che dimostrano un forte impegno a promuovere il progresso sociale. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'edilizia e le infrastrutture essenziali, l'inclusione finanziaria e tecnologica, le soluzioni sanitarie, il benessere e la sicurezza, l'istruzione e l'imprenditorialità. Il processo si fonda anche su filtri e analisi di investimento responsabile, nonché sulla valutazione, il monitoraggio e la rilevazione dell'impatto per verificare e dimostrare la possibilità di conseguire il risultato desiderato.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Gli investimenti possono includere società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire fino al 30% anche in strumenti del mercato monetario.
Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Social Progress

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

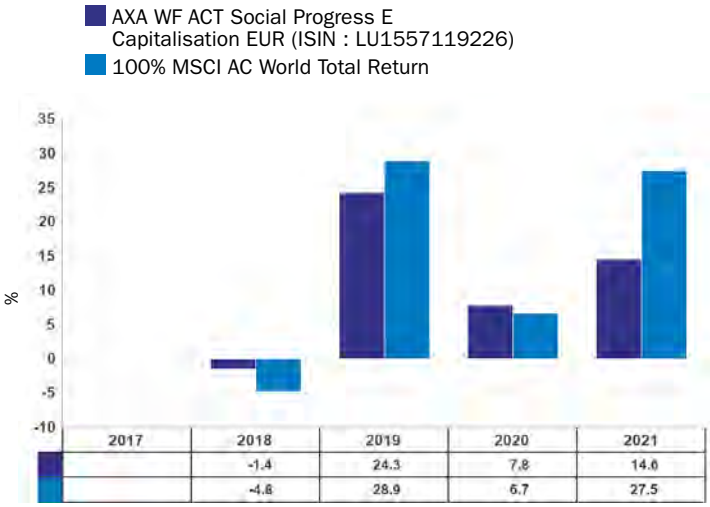
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Social Progress

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Progress F Capitalisation USD (ISIN : LU1557119572)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e titoli collegati ad azioni, selezionando società che creano valore finanziario e sociale promuovendo il progresso sociale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente per cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo MSCI AC World Total Return (Indice di riferimento). Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito al portafoglio del Comparto e può assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto all'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi al suo interno. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a generare sia un rendimento finanziario che un impatto positivo e misurabile sulla società e, più specificamente, su questioni sociali.
Il Comparto investe principalmente in azioni quotate in tutto il mondo che promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite nella loro dimensione sociale.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Il Comparto si impegna in modo vincolante ad investire in ogni momento almeno il 70% degli attivi in società che sono state valutate internamente attraverso l'approccio d'investimento responsabile di AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale si considerano 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base del loro contributo agli OSS incentrati sul sociale. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società basate su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione ai vantaggi a medio-lungo termine derivanti dalle società che dimostrano un forte impegno a promuovere il progresso sociale. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'edilizia e le infrastrutture essenziali, l'inclusione finanziaria e tecnologica, le soluzioni sanitarie, il benessere e la sicurezza, l'istruzione e l'imprenditorialità. Il processo si fonda anche su filtri e analisi di investimento responsabile, nonché sulla valutazione, il monitoraggio e la rilevazione dell'impatto per verificare e dimostrare la possibilità di conseguire il risultato desiderato.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Gli investimenti possono includere società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire fino al 30% anche in strumenti del mercato monetario.
Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Social Progress

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

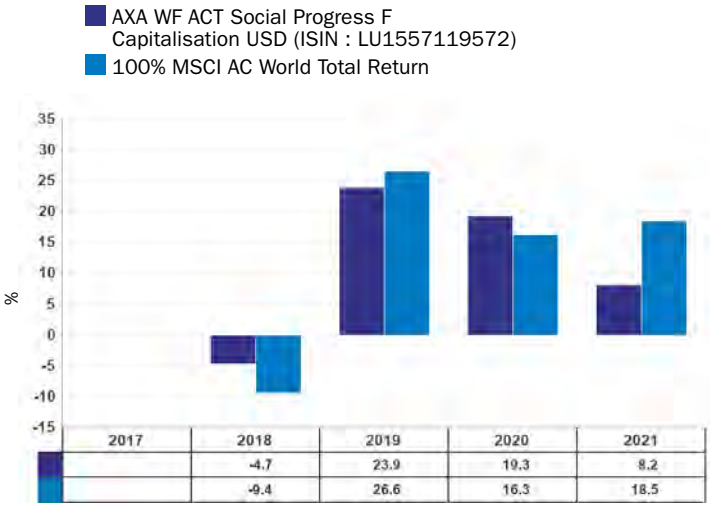
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Social Progress

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Progress F Capitalisation EUR (ISIN : LU1557119655)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e titoli collegati ad azioni, selezionando società che creano valore finanziario e sociale promuovendo il progresso sociale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente per cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo MSCI AC World Total Return (Indice di riferimento). Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito al portafoglio del Comparto e può assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto all'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi al suo interno. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto mira a generare sia un rendimento finanziario che un impatto positivo e misurabile sulla società e, più specificamente, su questioni sociali.
Il Comparto investe principalmente in azioni quotate in tutto il mondo che promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite nella loro dimensione sociale.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Il Comparto si impegna in modo vincolante ad investire in ogni momento almeno il 70% degli attivi in società che sono state valutate internamente attraverso l'approccio d'investimento responsabile di AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale si considerano 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base del loro contributo agli OSS incentrati sul sociale. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società basate su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione ai vantaggi a medio-lungo termine derivanti dalle società che dimostrano un forte impegno a promuovere il progresso sociale. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'edilizia e le infrastrutture essenziali, l'inclusione finanziaria e tecnologica, le soluzioni sanitarie, il benessere e la sicurezza, l'istruzione e l'imprenditorialità. Il processo si fonda anche su filtri e analisi di investimento responsabile, nonché sulla valutazione, il monitoraggio e la rilevazione dell'impatto per verificare e dimostrare la possibilità di conseguire il risultato desiderato.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Gli investimenti possono includere società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire fino al 30% anche in strumenti del mercato monetario.
Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Social Progress

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

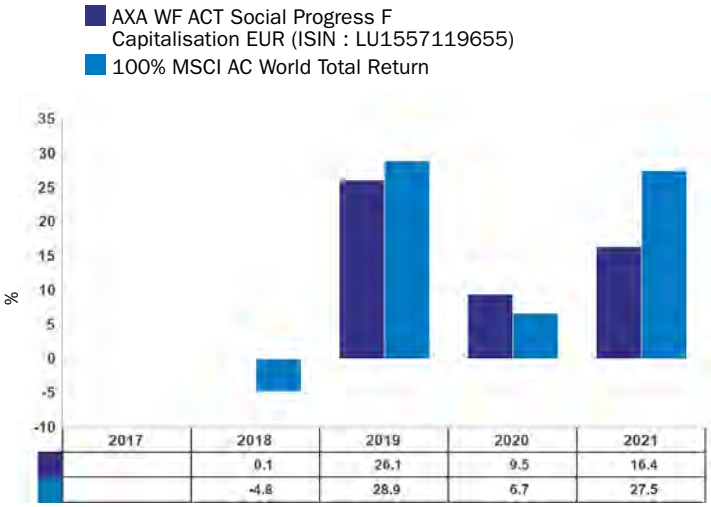
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 28/02/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**CHORUS**

# AXA World Funds - Chorus Multi Strategy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Chorus Multi Strategy A Capitalisation USD pf (ISIN: LU1575039877)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a offrire rendimenti positivi nel medio termine con una bassa correlazione alle classi di attivi tradizionali.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per le classi di azioni legate al rendimento, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate (Indice di riferimento) per il calcolo delle commissioni legate al rendimento. In considerazione dell'Indice di riferimento in quanto tale e del fatto che gli investimenti del Comparto non sono costituiti in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto ad esso potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto implementa una serie di strategie quali, ma non esclusivamente, equity market neutral e systematic macro. Alcune mirano a identificare azioni sopravvalutate/sottovalutate/caratterizzate da anomalie di prezzo, altre a realizzare operazioni di arbitraggio per il valore relativo su diverse scadenze e/o su diversi paesi. L'universo di potenziali strategie considerate comprende, ma non solo, le strategie Fundamental, Carry, Market Dynamics, Imbalance e Sentiment. Le strategie sono basate su modelli proprietari che mirano a generare rendimenti utilizzando una serie di dati come la qualità dei bilanci, i dati macroeconomici, i parametri tecnici. La costruzione del portafoglio si basa inoltre su questi modelli proprietari utilizzando tecniche di gestione del rischio e tenendo conto di vincoli quali esposizioni al rischio, costi di transazione.
Il Comparto può detenere liquidità, equivalenti di moneta liquida o strumenti a reddito fisso altamente liquidi, che possono essere utilizzati come marginazione sui derivati e garanzia patrimoniale.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 15 e 29. Tuttavia, s'intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore o inferiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda di alcune circostanze quali la variazione delle condizioni di mercato e l'allocazione degli investimenti.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.
Investimento iniziale minimo: USD 100.000 o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.
Investimento successivo minimo: USD 5.000 o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di modello: Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il gestore utilizza l'output derivante da modelli di investimento proprietari complessi per ideare e attuare la strategia di investimento. L'efficacia di questi modelli non è garantita e il loro utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo di investimento.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.47% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di Azioni compreso tra lo 0 e il 10% della performance annualizzata della classe di azioni e un tasso massimo del 20% di ogni rendimento della Classe di Azioni che superi il 10% della performance annualizzata della classe di azioni. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.77% della classe d'azionin.

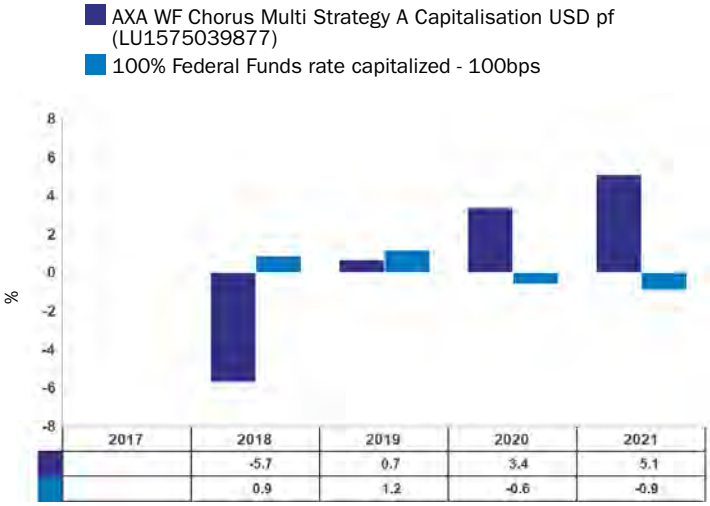
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si rimanda alla sezione relativa a commissioni e spese del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/04/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Nel caso in cui la performance del tasso di capitalizzazione dei Federal Funds statunitensi visualizzato nel grafico sia negativa, il benchmark per il calcolo delle commissioni di performance sarà pari a zero.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione. Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**CHORUS**

# AXA World Funds - Chorus Multi Strategy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Chorus Multi Strategy A (Hedged) Capitalisation EUR pf (ISIN: LU1626186107)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a offrire rendimenti positivi nel medio termine con una bassa correlazione alle classi di attivi tradizionali.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per le classi di azioni legate al rendimento, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate (Indice di riferimento) per il calcolo delle commissioni legate al rendimento. In considerazione dell'Indice di riferimento in quanto tale e del fatto che gli investimenti del Comparto non sono costituiti in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto ad esso potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto implementa una serie di strategie quali, ma non esclusivamente, equity market neutral e systematic macro. Alcune mirano a identificare azioni sopravvalutate/sottovalutate/caratterizzate da anomalie di prezzo, altre a realizzare operazioni di arbitraggio per il valore relativo su diverse scadenze e/o su diversi paesi. L'universo di potenziali strategie considerate comprende, ma non solo, le strategie Fundamental, Carry, Market Dynamics, Imbalance e Sentiment. Le strategie sono basate su modelli proprietari che mirano a generare rendimenti utilizzando una serie di dati come la qualità dei bilanci, i dati macroeconomici, i parametri tecnici. La costruzione del portafoglio si basa inoltre su questi modelli proprietari utilizzando tecniche di gestione del rischio e tenendo conto di vincoli quali esposizioni al rischio, costi di transazione.
Il Comparto può detenere liquidità, equivalenti di moneta liquida o strumenti a reddito fisso altamente liquidi, che possono essere utilizzati come marginazione sui derivati e garanzia patrimoniale.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 15 e 29. Tuttavia, s'intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore o inferiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda di alcune circostanze quali la variazione delle condizioni di mercato e l'allocazione degli investimenti.
Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Fondo è un prodotto finanziario che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo d'investimento sostenibile a norma degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile il giorno successivo a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Investimento iniziale minimo: USD 100.000 o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.

Investimento successivo minimo: USD 5.000 o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di modello: Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il gestore utilizza l'output derivante da modelli di investimento proprietari complessi per ideare e attuare la strategia di investimento. L'efficacia di questi modelli non è garantita e il loro utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo di investimento.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.55% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di Azioni che superi il tasso (€STR + 8.5 bps) capitalizzato. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% della classe d'azionin.

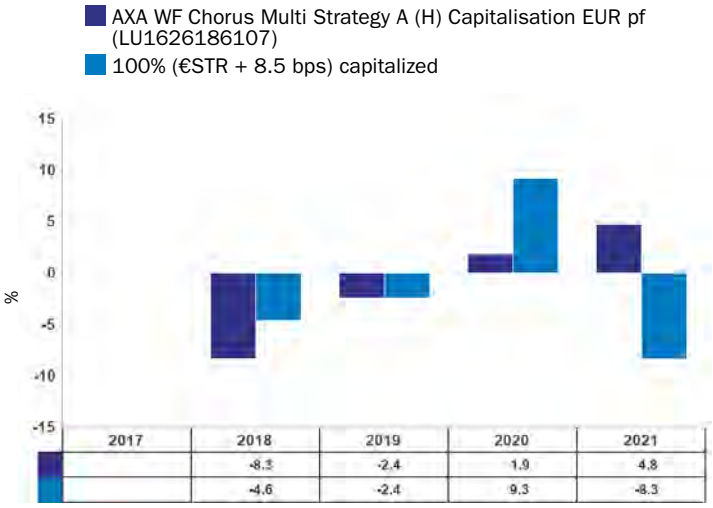
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si rimanda alla sezione relativa a commissioni e spese del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 20/04/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato.
Dall 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Short Duration Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU1640684475)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Su base continuativa per due anni, generare reddito, in EUR, attraverso un'esposizione dinamica all'universo del reddito fisso globale a breve duration e un rendimento annualizzato, al netto delle commissioni, del tasso overnight capitalizzato della valuta della Classe di azioni o qualsiasi benchmark successivo o equivalente + uno spread il quale è stato costituito tenendo in considerazione esclusivamente il rispettivo livello approssimativo delle Spese correnti applicabili alla Classe di azioni, ossia €STER capitalizzato + 70 pb (l'"Indice di riferimento"). Tale rendimento annualizzato costituisce un obiettivo e non è garantito.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a ottenere una sovraperformance rispetto ad esso. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto. Non vi sono limitazioni alla misura in cui la performance del Comparto possa divergere da quella dell'Indice di riferimento.
Il Gestore mira a conseguire l'obiettivo del Comparto investendo in un portafoglio diversificato di valori mobiliari a breve duration (investment grade o non-investment grade), tra cui obbligazioni indicizzate all'inflazione, emesse da governi, società o istituzioni pubbliche di qualsiasi parte del mondo, inclusi i paesi dei mercati emergenti, denominate in valuta forte (le valute maggiormente scambiate a livello globale) e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito non-investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore). Tuttavia, in ogni momento, il Comparto avrà un rating medio di investment grade.
Il Comparto può inoltre 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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
L'allocazione degli attivi del Comparto sarà guidata dal processo di investimento globale AXA Reddito Fisso per creare un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso a breve duration.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito e di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Non vi sono limitazioni formali alla quota di attivi del Comparto che può essere investita in e/o esposta a determinati titoli a reddito fisso, fatto salvo per l'esposizione a titoli di debito non-investment grade.
Per una gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, il Comparto può fare uso di strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap, entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto.

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

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.79% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

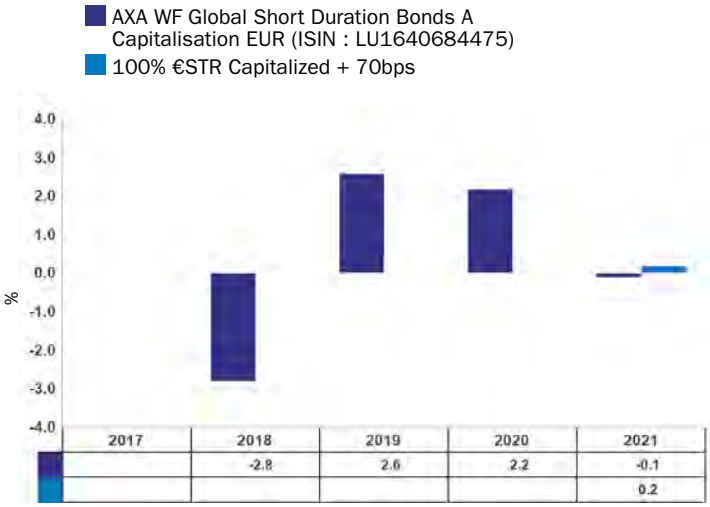
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/07/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dall'11/01/2021, la classe di azioni era gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato + 70 pb.
Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento €STR capitalizzato + 70 pb.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Short Duration Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU1640684806)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Su base continuativa per due anni, generare reddito, in EUR, attraverso un'esposizione dinamica all'universo del reddito fisso globale a breve duration e un rendimento annualizzato, al netto delle commissioni, del tasso overnight capitalizzato della valuta della Classe di azioni o qualsiasi benchmark successivo o equivalente + uno spread il quale è stato costituito tenendo in considerazione esclusivamente il rispettivo livello approssimativo delle Spese correnti applicabili alla Classe di azioni, ossia €STER capitalizzato +30 pb (l'"Indice di riferimento"). Tale rendimento annualizzato costituisce un obiettivo e non è garantito.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a ottenere una sovraperformance rispetto ad esso. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto. Non vi sono limitazioni alla misura in cui la performance del Comparto possa divergere da quella dell'Indice di riferimento.
Il Gestore mira a conseguire l'obiettivo del Comparto investendo in un portafoglio diversificato di valori mobiliari a breve duration (investment grade o non-investment grade), tra cui obbligazioni indicizzate all'inflazione, emesse da governi, società o istituzioni pubbliche di qualsiasi parte del mondo, inclusi i paesi dei mercati emergenti, denominate in valuta forte (le valute maggiormente scambiate a livello globale) e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito non-investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore). Tuttavia, in ogni momento, il Comparto avrà un rating medio di investment grade.
Il Comparto può inoltre 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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
L'allocazione degli attivi del Comparto sarà guidata dal processo di investimento globale AXA Reddito Fisso per creare un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso a breve duration.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito e di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Non vi sono limitazioni formali alla quota di attivi del Comparto che può essere investita in e/o esposta a determinati titoli a reddito fisso, fatto salvo per l'esposizione a titoli di debito non-investment grade.
Per una gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, il Comparto può fare uso di strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap, entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto.

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

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.19% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

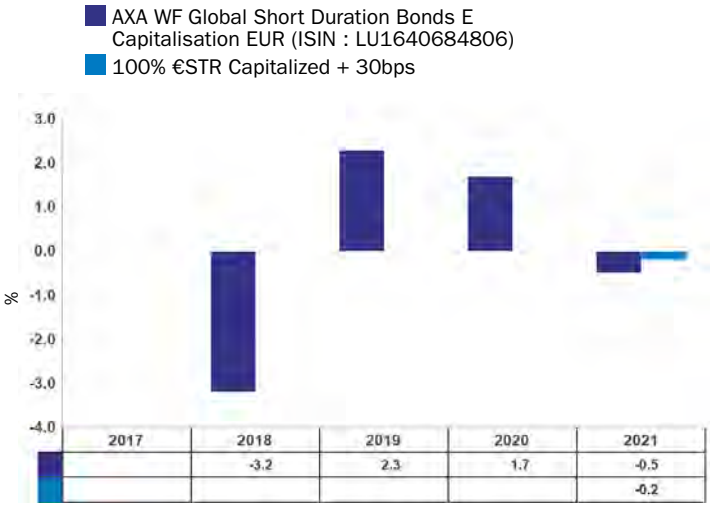
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/07/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dall'11/01/2021, la classe di azioni era gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato + 30 pb.
Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento €STR capitalizzato + 30 pb.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Short Duration Bonds E Distribution EUR (ISIN : LU1640684988)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Su base continuativa per due anni, generare reddito, in EUR, attraverso un'esposizione dinamica all'universo del reddito fisso globale a breve duration e un rendimento annualizzato, al netto delle commissioni, del tasso overnight capitalizzato della valuta della Classe di azioni o qualsiasi benchmark successivo o equivalente + uno spread il quale è stato costituito tenendo in considerazione esclusivamente il rispettivo livello approssimativo delle Spese correnti applicabili alla Classe di azioni, ossia €STER capitalizzato + 30 pb (l'"Indice di riferimento"). Tale rendimento annualizzato costituisce un obiettivo e non è garantito.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a ottenere una sovraperformance rispetto ad esso. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto. Non vi sono limitazioni alla misura in cui la performance del Comparto possa divergere da quella dell'Indice di riferimento.
Il Gestore mira a conseguire l'obiettivo del Comparto investendo in un portafoglio diversificato di valori mobiliari a breve duration (investment grade o non-investment grade), tra cui obbligazioni indicizzate all'inflazione, emesse da governi, società o istituzioni pubbliche di qualsiasi parte del mondo, inclusi i paesi dei mercati emergenti, denominate in valuta forte (le valute maggiormente scambiate a livello globale) e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito non-investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore). Tuttavia, in ogni momento, il Comparto avrà un rating medio di investment grade.
Il Comparto può inoltre 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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
L'allocazione degli attivi del Comparto sarà guidata dal processo di investimento globale AXA Reddito Fisso per creare un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso a breve duration.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito e di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Non vi sono limitazioni formali alla quota di attivi del Comparto che può essere investita in e/o esposta a determinati titoli a reddito fisso, fatto salvo per l'esposizione a titoli di debito non-investment grade.
Per una gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, il Comparto può fare uso di strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap, entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto.

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

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.19% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

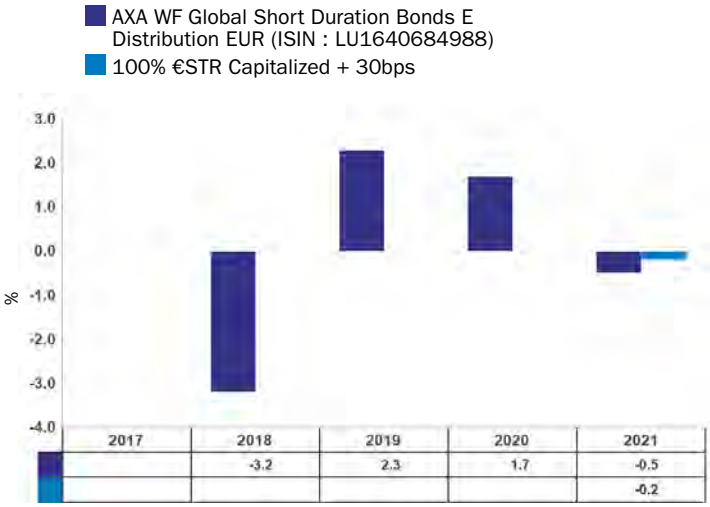
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 06/07/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

Dall'11/01/2021, la classe di azioni era gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato + 30 pb.
Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento €STR capitalizzato + 30 pb.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1644517127)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.78% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

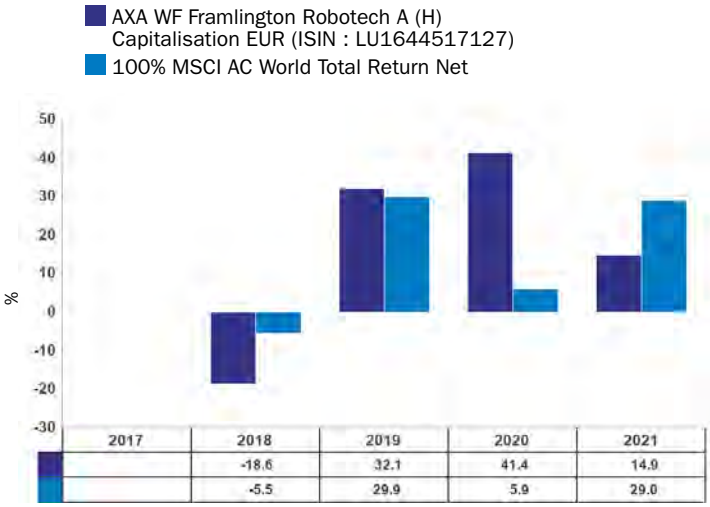
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1644517473)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.53% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

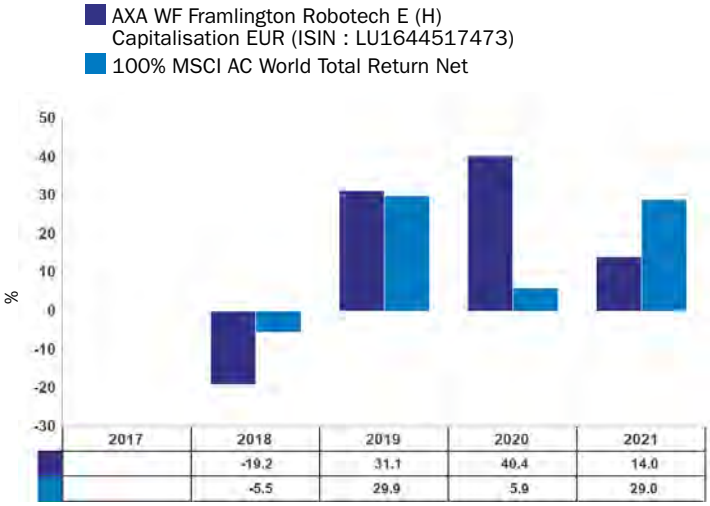
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Robotech

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Robotech F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1644517556)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale a lungo termine, misurata in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto cercherà di conseguire i propri obiettivi investendo almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società di qualsiasi capitalizzazione ubicate in tutto il mondo, che operano nel crescente tema della robotica e della tecnologia legata alla robotica.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Le società target sono attive nella robotica industriale, nonché in settori quali trasporti, sanità, semiconduttori, software e altra tecnologia legata alla robotica. Il Gestore seleziona i candidati tra le società target che hanno solidi team di gestione e si prevede conseguiranno risultati finanziari positivi considerevoli nel medio-lungo termine dalla progettazione, produzione e dall'uso di tecnologia robotica nelle rispettive aree di attività.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Non è prevista un'allocazione geografica predeterminata degli attivi e il Comparto può investire il patrimonio netto nei mercati sia sviluppati che emergenti; può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai Hong-Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Robotech

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.03% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

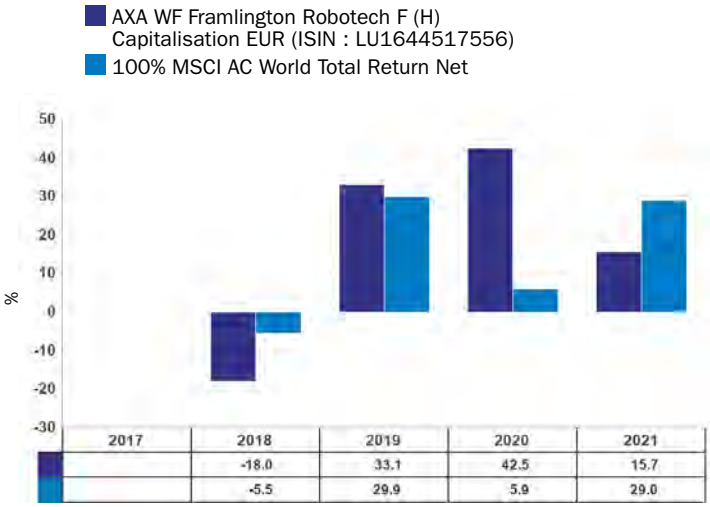
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2016 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit A Capitalisation EUR (ISIN : LU1670744215)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, e un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio investito in obbligazioni, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere il premio di credito offerto dal mercato del credito corporate in maniera economica, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice BofA Merrill Lynch Emu Corporate ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno attuato buone prassi in termini di gestione dei loro impatti ambientali, di governance e sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento l'esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OICR sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (punteggi ESG), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti seleziona gli investimenti sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti e una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Il gestore degli investimenti gestisce inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diverse aree geografiche, settori e tipi di strumenti. Ad esempio, i criteri ESG possono essere la carbon footprint per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto di governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie fondate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati all'apparenza simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe:
- essenzialmente in titoli obbligazionari corporate o governativi con rating investment grade al momento dell'acquisto (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's o Fitch) emessi ovunque nel mondo, denominati principalmente in euro;
- in caso di downgrade dei titoli nel portafoglio, fino al 5% del patrimonio netto in titoli sub-investment grade con un rating compreso tra BB+ e B- (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's o Fitch) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto. Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Possono essere utilizzati strumenti derivati a fini di copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.57% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

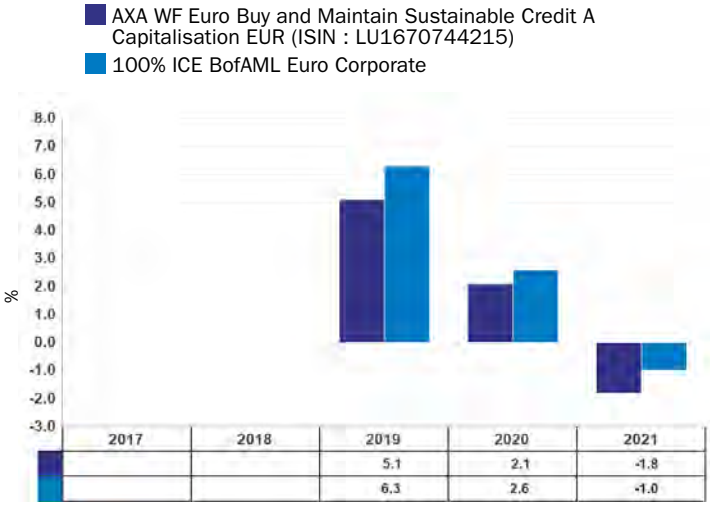
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale di spese correnti è frutto di una stima. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 08/01/2015 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1670744488)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale espressa in USD investendo principalmente in titoli obbligazionari corporate con rating "investment grade" di emittenti che si trovano ovunque nel mondo, su un orizzonte temporale di medio termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere il premio di credito offerto dal mercato del credito corporate globale in maniera economica, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice BofA Merrill Lynch Global Corporate Hedged USD ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- allocazione settoriale
- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Comparto investe:
- essenzialmente in obbligazioni corporate o governative emesse in tutto il mondo con rating investment grade (verrà considerata la media aritmetica dei rating disponibili conferiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch)
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
Il Comparto può detenere fino al 5% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade con rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's (o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch) oppure privi di rating.
Il Comparto non investirà in titoli con rating CCC+ o inferiore secondo Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch (verrà considerato il rating più basso) oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore nel migliore interesse dei titolari di quote del Comparto. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Possono essere utilizzati strumenti derivati a fini di copertura.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.63% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

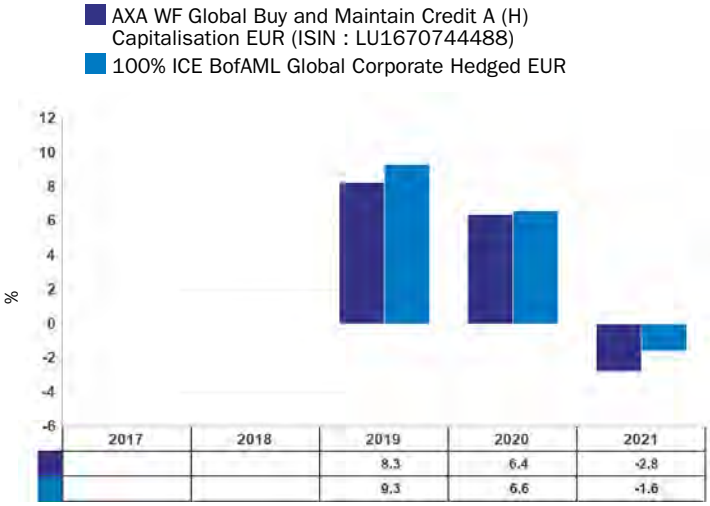
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale di spese correnti è frutto di una stima. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/01/2013 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1684369710)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.78% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

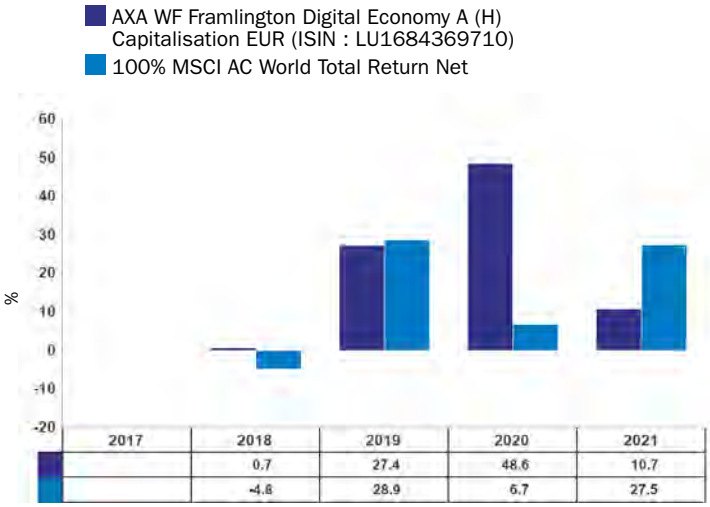
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1684370056)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.28% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

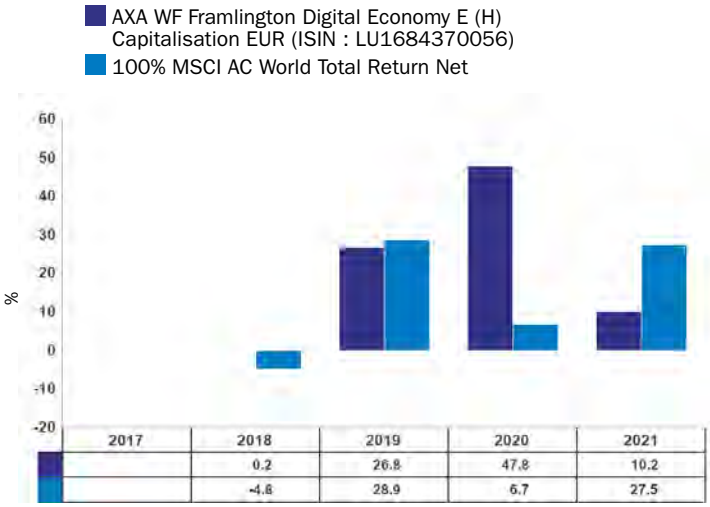
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy F Capitalisation USD (ISIN : LU1684370213)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

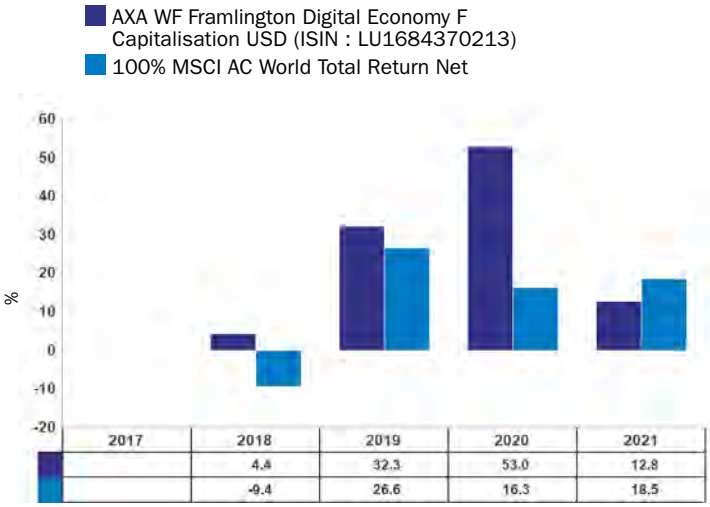
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1684370304)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.03% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

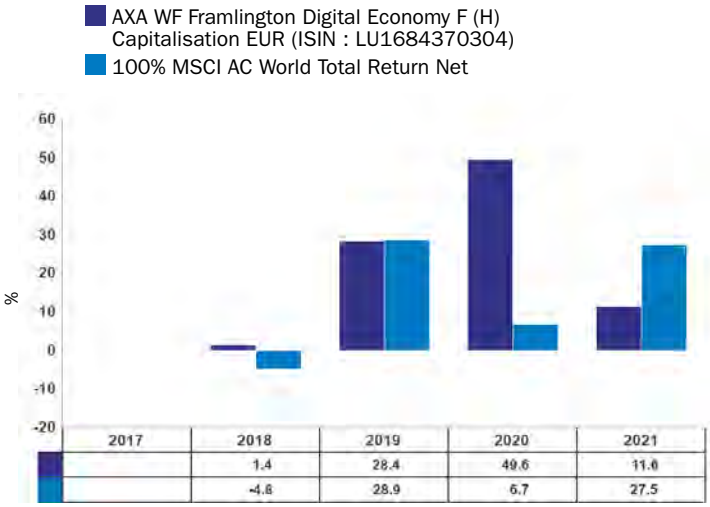
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy A Capitalisation USD (ISIN : LU1694771590)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.75% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

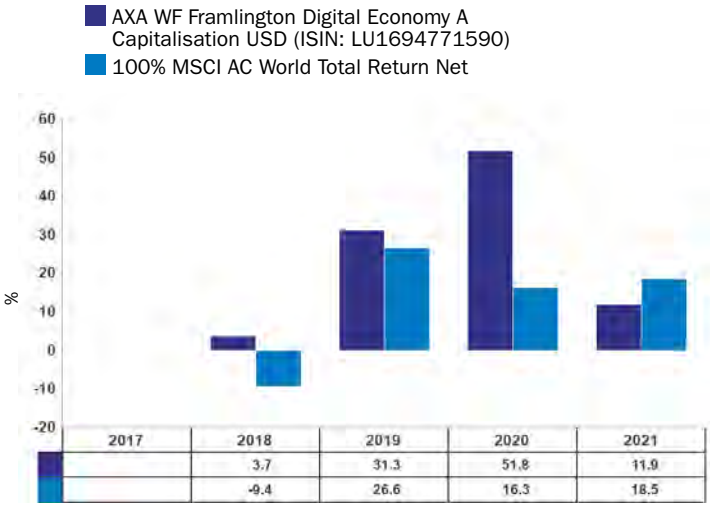
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy A (Hedged) Distribution EUR (ISIN : LU1694771830)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.78% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

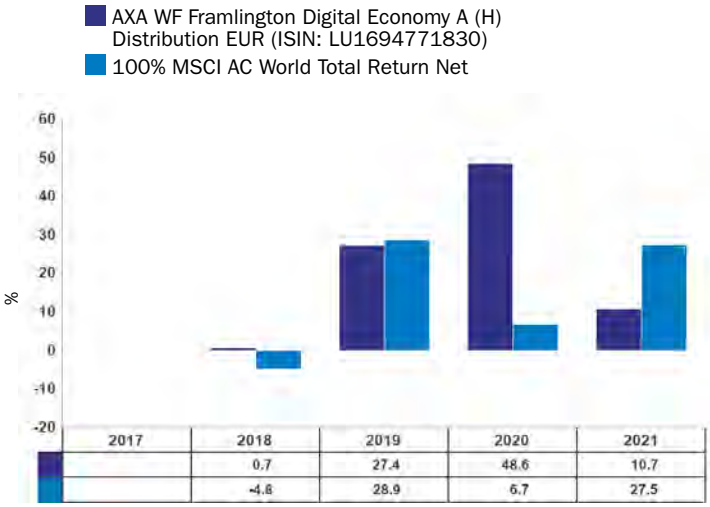
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Digital Economy F (Hedged) Distribution EUR (ISIN : LU1694772051)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita a lungo termine, in USD, a partire da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni gestito attivamente in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (ISR).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel settore dell'economia digitale.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società attive su tutta la catena di valore del settore dell'economia digitale, dalla scoperta iniziale di prodotti e servizi da parte dei clienti, alle decisioni di acquisto, fino al pagamento e alla consegna, nonché nel settore dei facilitatori tecnologici che forniscono assistenza e analisi di dati per sviluppare la presenza digitale delle imprese. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies)e un approccio di selezione "Best-in-Universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella riduzione dell'universo investibile, come ulteriormente descritto nel prospetto, escludendo gli emittenti sulla base, in particolare, dei relativi punteggi ambientali. In secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di stock picking unisce un'analisi rigorosa alla selezione di società di alta qualità caratterizzate solitamente da un gruppo dirigente solido, da modelli di business affidabili e per le quali si prevede che l'espansione dell'economia digitale avrà un sostanziale impatto positivo sui risultati a medio e lungo termine.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington Digital Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.03% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

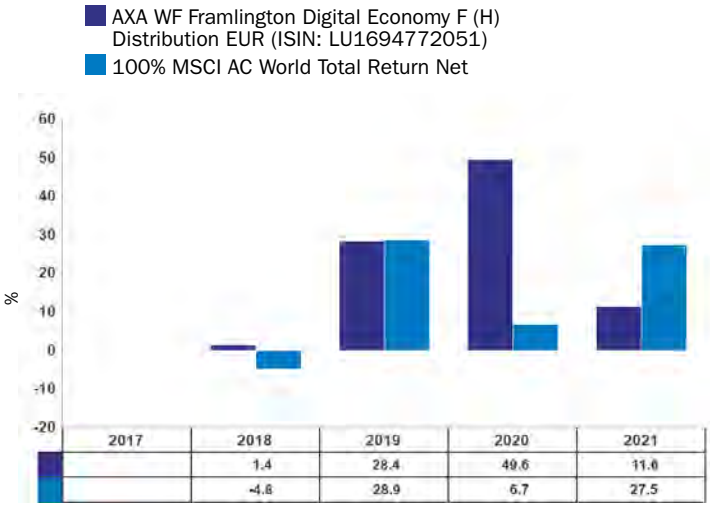
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 24/10/2017 e la classe di azioni nel 2017.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity A Capitalisation EUR (ISIN : LU1774149998)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita a lungo termine superiore a quella dell'Indice MSCI World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"), con una volatilità inferiore e un obiettivo di investimento sostenibile che punta a parametri ESG nettamente migliori e ad un'intensità di anidride carbonica inferiore rispetto all'Indice di riferimento, utilizzando un approccio di investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente tenendo conto dell'Indice di riferimento, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari di emittenti che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere posizioni di sovrappeso o sottopeso rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può rivelarsi prossima a quella dell'Indice di riferimento. Ciò potrebbe verificarsi, ad esempio, quando le performance dei titoli azionari sono strettamente allineate alla crescita degli utili, condizione in cui vi è un basso livello di rischio macroeconomico e la performance del mercato azionario è strettamente allineata alla performance dei fattori di bassa volatilità e qualità perseguiti dal gestore.
In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OICR sottostanti www.axa-im.com/responsible-investing-/sector-investment-guidelines . In secondo luogo, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che prevede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati e utilizza un processo quantitativo proprietario pensato per identificare fattori di rischio e rendimento fondamentali, cercando al contempo di migliorare in modo significativo il profilo ESG del Comparto rispetto a quello dell'Indice di riferimento, considerando l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre al suo rating ESG e all'impronta di carbonio (misurata in tonnellate di CO2/ ricavo in milioni di $). Questo processo orienta il portafoglio verso i titoli con punteggi ESG più elevati e un'intensità di anidride carbonica inferiore, mantenendo allo stesso tempo l'esposizione ai fattori desiderati.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
L'obiettivo del fondo consiste nel catturare il premio azionario offerto dal mercato in maniera economica, investendo in un portafoglio diversificato composto da azioni e strumenti correlati alle azioni, emessi da società di tutte le capitalizzazioni ed aventi sede in tutto il mondo, esclusi i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio è guidata da un'analisi dei principali driver di rischio/rendimento, valutati mediante l'utilizzo di un modello quantitativo proprietario.
Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura inoltre il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

EQUITY

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.66% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

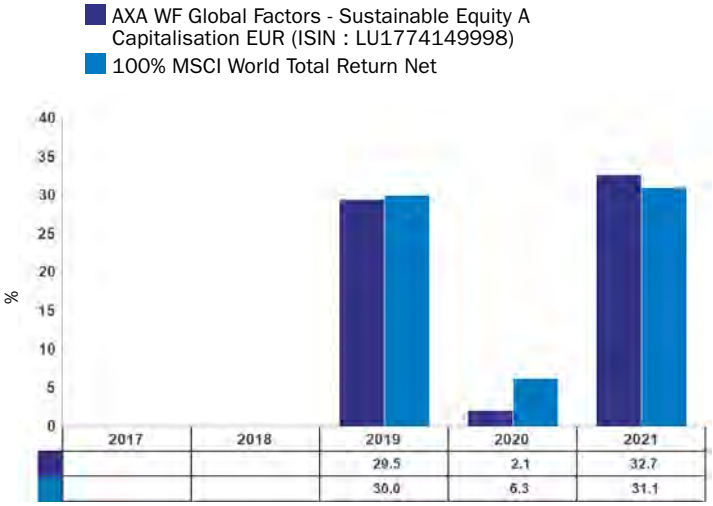
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 25/07/2013 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity F Capitalisation EUR (ISIN : LU1774150145)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita a lungo termine superiore a quella dell'Indice MSCI World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"), con una volatilità inferiore e un obiettivo di investimento sostenibile che punta a parametri ESG nettamente migliori e ad un'intensità di anidride carbonica inferiore rispetto all'Indice di riferimento, utilizzando un approccio di investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente tenendo conto dell'Indice di riferimento, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari di emittenti che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere posizioni di sovrappeso o sottopeso rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può rivelarsi prossima a quella dell'Indice di riferimento. Ciò potrebbe verificarsi, ad esempio, quando le performance dei titoli azionari sono strettamente allineate alla crescita degli utili, condizione in cui vi è un basso livello di rischio macroeconomico e la performance del mercato azionario è strettamente allineata alla performance dei fattori di bassa volatilità e qualità perseguiti dal gestore.
In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OICR sottostanti www.axa-im.com/responsible-investing-/sector-investment-guidelines . In secondo luogo, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che prevede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati e utilizza un processo quantitativo proprietario pensato per identificare fattori di rischio e rendimento fondamentali, cercando al contempo di migliorare in modo significativo il profilo ESG del Comparto rispetto a quello dell'Indice di riferimento, considerando l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre al suo rating ESG e all'impronta di carbonio (misurata in tonnellate di CO2/ ricavo in milioni di $). Questo processo orienta il portafoglio verso i titoli con punteggi ESG più elevati e un'intensità di anidride carbonica inferiore, mantenendo allo stesso tempo l'esposizione ai fattori desiderati.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
L'obiettivo del fondo consiste nel catturare il premio azionario offerto dal mercato in maniera economica, investendo in un portafoglio diversificato composto da azioni e strumenti correlati alle azioni, emessi da società di tutte le capitalizzazioni ed aventi sede in tutto il mondo, esclusi i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio è guidata da un'analisi dei principali driver di rischio/rendimento, valutati mediante l'utilizzo di un modello quantitativo proprietario.
Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di valutazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura inoltre il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

EQUITY

# AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.46% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

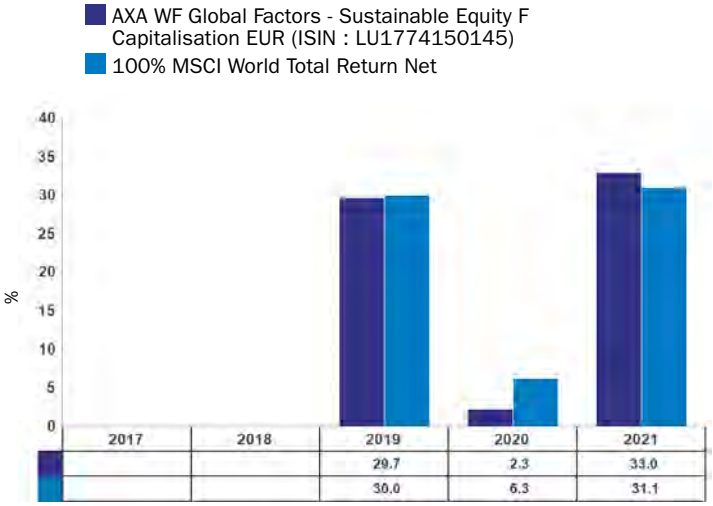
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 25/07/2013 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex A (Hedged) Capitalisation USD (ISIN : LU1790047713)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a offrire una performance, in EUR, principalmente attraverso investimenti in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse nell'area OCSE, mitigando un aumento o una riduzione globale parallela delle curve dei tassi d'interesse.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione);
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse);
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione;
- allocazione geografica.

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, istituzioni pubbliche o società nei paesi appartenenti all'OCSE;
- fino a un terzo del patrimonio netto in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
L'esposizione del Comparto al movimento parallelo dei tassi nominali sarà attenuata soprattutto attraverso la gestione di un overlay in derivati quotati su tassi d'interesse. La strategia di overlay è attuata a livello del Comparto. Di conseguenza, il Comparto procederà alla vendita sistematica di future su obbligazioni a 10 anni in EUR, GBP e USD.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 4: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo fino al 4%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Soglia di capitale minimo permanente della classe di azioni Redex: 2.000.000 Euro o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata classe di azioni.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.91% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

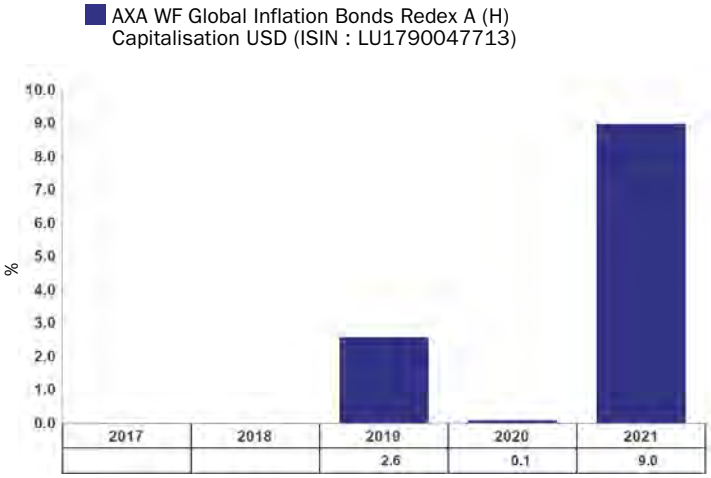
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 30/07/2018 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex A Capitalisation EUR (ISIN : LU1790047804)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a offrire una performance, in EUR, principalmente attraverso investimenti in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse nell'area OCSE, mitigando un aumento o una riduzione globale parallela delle curve dei tassi d'interesse.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione);
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse);
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione;
- allocazione geografica.

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, istituzioni pubbliche o società nei paesi appartenenti all'OCSE;
- fino a un terzo del patrimonio netto in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
L'esposizione del Comparto al movimento parallelo dei tassi nominali sarà attenuata soprattutto attraverso la gestione di un overlay in derivati quotati su tassi d'interesse. La strategia di overlay è attuata a livello del Comparto. Di conseguenza, il Comparto procederà alla vendita sistematica di future su obbligazioni a 10 anni in EUR, GBP e USD.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 4: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo fino al 4%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Soglia di capitale minimo permanente della classe di azioni Redex: 2.000.000 Euro o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata classe di azioni.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.88% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

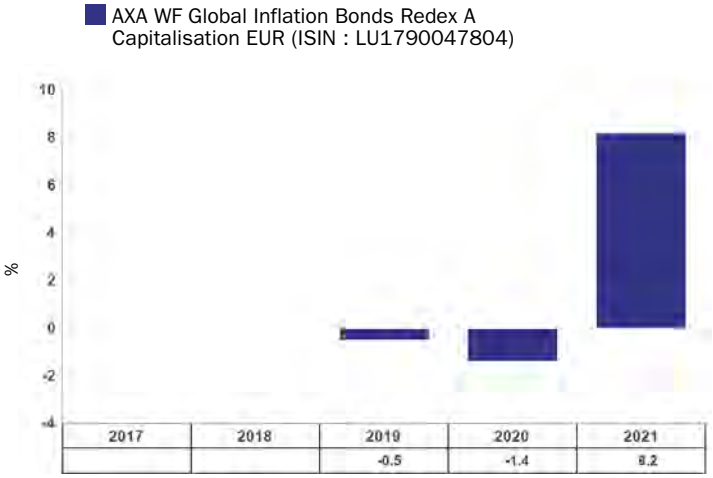
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 30/07/2018 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex F Capitalisation EUR (ISIN : LU1790048364)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a offrire una performance, in EUR, principalmente attraverso investimenti in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse nell'area OCSE, mitigando un aumento o una riduzione globale parallela delle curve dei tassi d'interesse.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione);
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse);
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione;
- allocazione geografica.

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, istituzioni pubbliche o società nei paesi appartenenti all'OCSE;
- fino a un terzo del patrimonio netto in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”).
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.
L'esposizione del Comparto al movimento parallelo dei tassi nominali sarà attenuata soprattutto attraverso la gestione di un overlay in derivati quotati su tassi d'interesse. La strategia di overlay è attuata a livello del Comparto. Di conseguenza, il Comparto procederà alla vendita sistematica di future su obbligazioni a 10 anni in EUR, GBP e USD.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 0 e 4: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo fino al 4%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Soglia di capitale minimo permanente della classe di azioni Redex: 2.000.000 Euro o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata classe di azioni.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.63% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

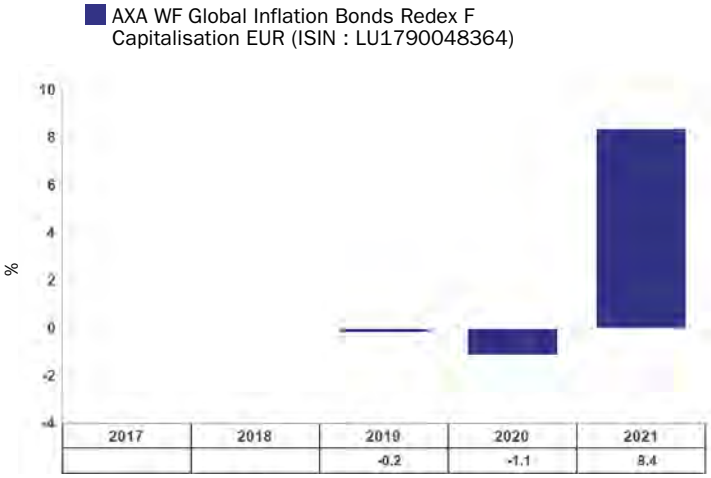
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 30/07/2018 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Global Inflation Bonds E Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU1845380754)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- posizionamento sulla curva del rendimento indicizzata all'inflazione (la curva del rendimento indicizzata all'inflazione indica il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento dell'obbligazione indicizzata all'inflazione)
- gestione della duration per le obbligazioni indicizzate all'inflazione (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse)
- posizionamento in base alle previsioni d'inflazione
- allocazione geografica

Il Comparto investe:
- almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo
- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario

Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani.
Il Comparto investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori. Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.49% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

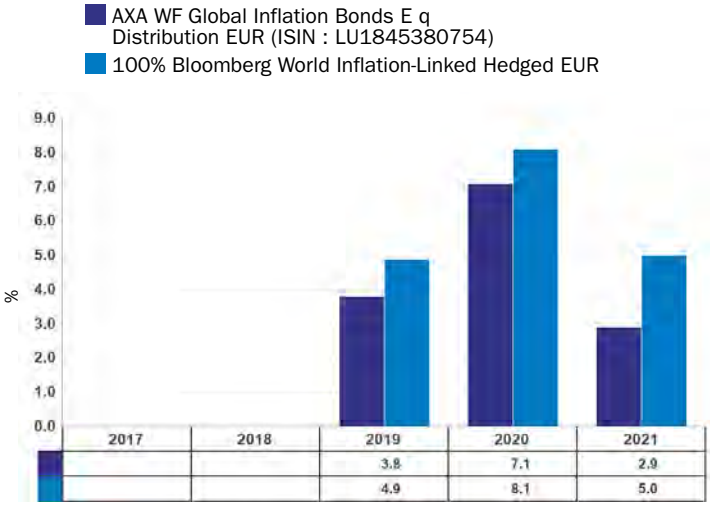
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 13/09/2005 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1881734203)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare redditi elevati in USD, principalmente attraverso l'esposizione a titoli di breve duration di società domiciliate negli Stati Uniti.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito).

L'implementazione della leva è un elemento fondamentale della strategia d'investimento del Comparto. Il Comparto può sfruttare la leva tramite i total return swap (TRS) riferiti ai singoli titoli (operazioni il cui scopo consiste nel trasferire a una controparte, o ricevere da tale controparte, il total return da un'ampia gamma di singole attività sulle obbligazioni corporate con breve duration). Il TRS verrà gestito in modo dinamico per ottenere esposizione a obbligazioni corporate high yield di breve duration con un unico titolo come sottostante emesse principalmente da società statunitensi. La leva può cambiare nel corso del tempo a seconda delle condizioni del mercato.
Il Comparto è esposto a obbligazioni corporate high yield e a titoli di debito a tasso variabile con breve duration emessi da società statunitensi. Nello specifico, il Comparto investe primariamente in o è esposto attraverso derivati a obbligazioni corporate high yield e titoli di debito a tasso variabile emessi principalmente da società con sede negli Stati Uniti. Tali titoli high yield possono avere, in larga misura, un rating pari a CCC o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti a tali livelli dal Gestore.
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.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore. La durata prevista o il rimborso dell'investimento è pari o inferiore a 3 anni in base alle previsioni del gestore patrimoniale.
Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto può essere esposto fino al 25% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili emessi da emittenti non domiciliati nell'OCSE.
In misura minore il Comparto può investire in o essere esposto ad azioni privilegiate di emittenti societari con domicilio all'interno o all'esterno degli Stati Uniti.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato.
Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 2,25. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati, compresi i TRS, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile al secondo Giorno di valutazione 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.13% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

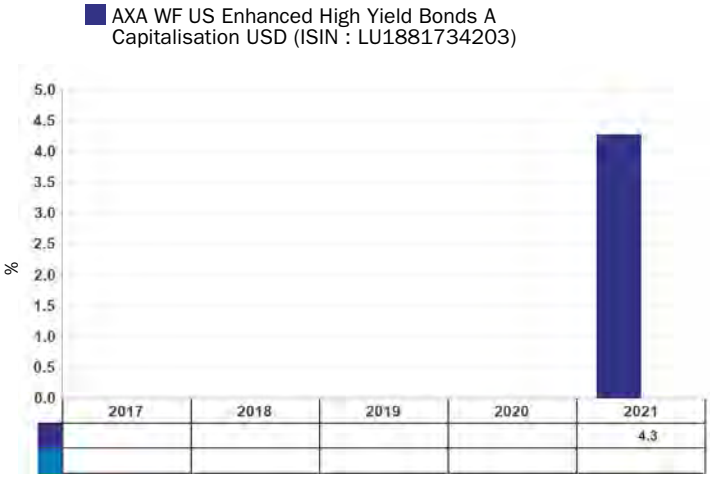
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/12/2018 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1881735275)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare redditi elevati in USD, principalmente attraverso l'esposizione a titoli di breve duration di società domiciliate negli Stati Uniti.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito).

L'implementazione della leva è un elemento fondamentale della strategia d'investimento del Comparto. Il Comparto può sfruttare la leva tramite i total return swap (TRS) riferiti ai singoli titoli (operazioni il cui scopo consiste nel trasferire a una controparte, o ricevere da tale controparte, il total return da un'ampia gamma di singole attività sulle obbligazioni corporate con breve duration). Il TRS verrà gestito in modo dinamico per ottenere esposizione a obbligazioni corporate high yield di breve duration con un unico titolo come sottostante emesse principalmente da società statunitensi. La leva può cambiare nel corso del tempo a seconda delle condizioni del mercato.
Il Comparto è esposto a obbligazioni corporate high yield e a titoli di debito a tasso variabile con breve duration emessi da società statunitensi. Nello specifico, il Comparto investe primariamente in o è esposto attraverso derivati a obbligazioni corporate high yield e titoli di debito a tasso variabile emessi principalmente da società con sede negli Stati Uniti. Tali titoli high yield possono avere, in larga misura, un rating pari a CCC o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti a tali livelli dal Gestore.
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.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore. La durata prevista o il rimborso dell'investimento è pari o inferiore a 3 anni in base alle previsioni del gestore patrimoniale.
Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto può essere esposto fino al 25% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili emessi da emittenti non domiciliati nell'OCSE.
In misura minore il Comparto può investire in o essere esposto ad azioni privilegiate di emittenti societari con domicilio all'interno o all'esterno degli Stati Uniti.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato.
Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 2,25. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati, compresi i TRS, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile al secondo Giorno di valutazione 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

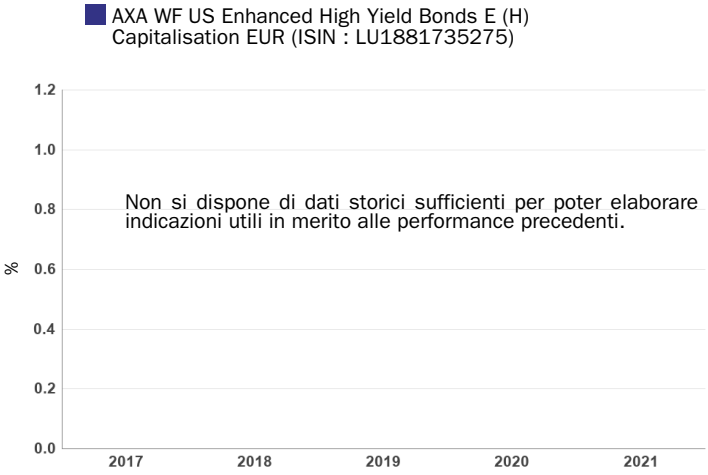
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale di spese correnti è frutto di una stima. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 03/12/2018.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1910839114)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare redditi elevati in USD, principalmente attraverso l'esposizione a titoli di breve duration di società domiciliate negli Stati Uniti.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.
Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:
- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito).

L'implementazione della leva è un elemento fondamentale della strategia d'investimento del Comparto. Il Comparto può sfruttare la leva tramite i total return swap (TRS) riferiti ai singoli titoli (operazioni il cui scopo consiste nel trasferire a una controparte, o ricevere da tale controparte, il total return da un'ampia gamma di singole attività sulle obbligazioni corporate con breve duration). Il TRS verrà gestito in modo dinamico per ottenere esposizione a obbligazioni corporate high yield di breve duration con un unico titolo come sottostante emesse principalmente da società statunitensi. La leva può cambiare nel corso del tempo a seconda delle condizioni del mercato.
Il Comparto è esposto a obbligazioni corporate high yield e a titoli di debito a tasso variabile con breve duration emessi da società statunitensi. Nello specifico, il Comparto investe primariamente in o è esposto attraverso derivati a obbligazioni corporate high yield e titoli di debito a tasso variabile emessi principalmente da società con sede negli Stati Uniti. Tali titoli high yield possono avere, in larga misura, un rating pari a CCC o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti a tali livelli dal Gestore.
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.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore. La durata prevista o il rimborso dell'investimento è pari o inferiore a 3 anni in base alle previsioni del gestore patrimoniale.
Il Comparto può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto può essere esposto fino al 25% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili emessi da emittenti non domiciliati nell'OCSE.
In misura minore il Comparto può investire in o essere esposto ad azioni privilegiate di emittenti societari con domicilio all'interno o all'esterno degli Stati Uniti.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato.
Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 2,25. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.
Gli strumenti derivati, compresi i TRS, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile al secondo Giorno di valutazione 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.
Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.
Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.16% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

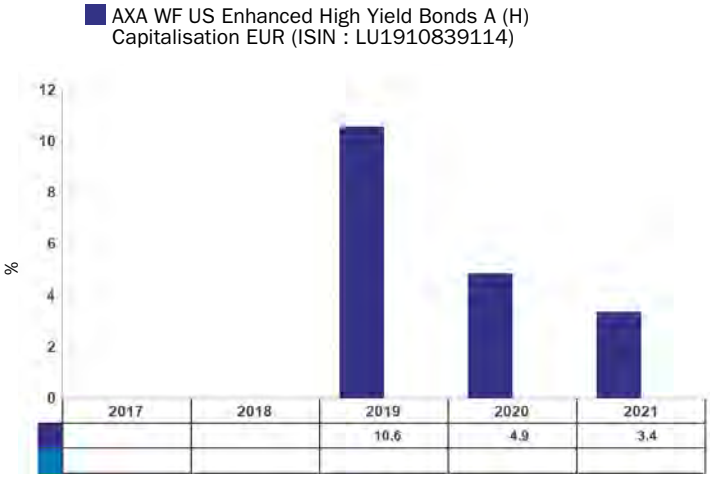
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/12/2018 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Clean Economy A Capitalisation USD (ISIN : LU1914342180)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, conseguita tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e di titoli collegati ad azioni, sia un obiettivo d'investimento sostenibile, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere nel lungo periodo gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione ai temi ambientali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA IM (https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo operative nel settore dell'economia pulita le cui attività mirano a consentire la transizione verso un sistema energetico più pulito e l'ottimizzazione delle risorse.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati alle azioni di società di tutto il mondo che si prefiggono di offrire potenziale di crescita e che operano in aree quali il trasporto sostenibile, le energie rinnovabili, l'agricoltura responsabile, la produzione di cibo, acqua e forniture, il riciclaggio e la riduzione dei rifiuti. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

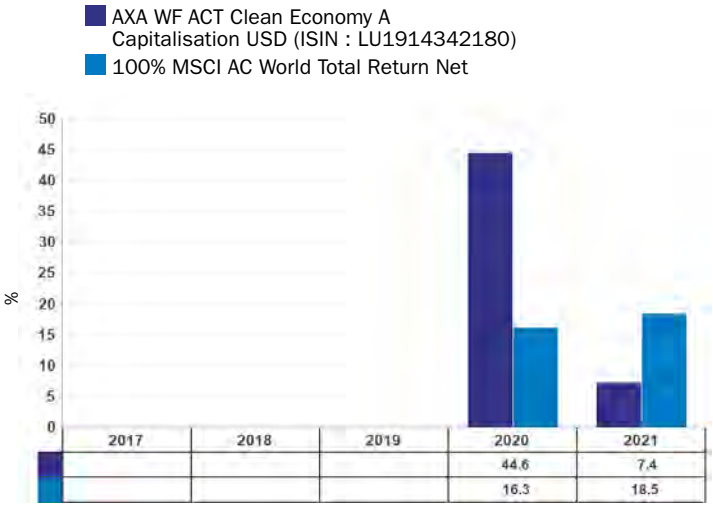
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 14/12/2018 e la classe di azioni nel 2019.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Clean Economy A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1914342263)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, conseguita tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e di titoli collegati ad azioni, sia un obiettivo d'investimento sostenibile, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere nel lungo periodo gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione ai temi ambientali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA IM (https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo operative nel settore dell'economia pulita le cui attività mirano a consentire la transizione verso un sistema energetico più pulito e l'ottimizzazione delle risorse.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati alle azioni di società di tutto il mondo che si prefiggono di offrire potenziale di crescita e che operano in aree quali il trasporto sostenibile, le energie rinnovabili, l'agricoltura responsabile, la produzione di cibo, acqua e forniture, il riciclaggio e la riduzione dei rifiuti. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.79% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

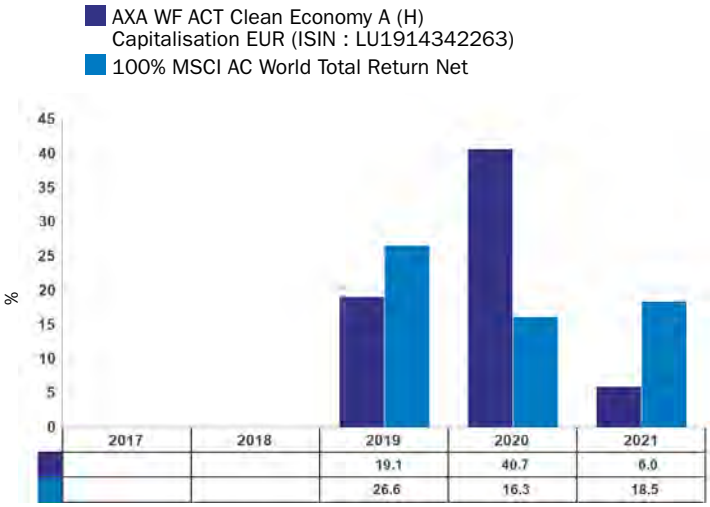
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 14/12/2018 e la classe di azioni nel 2018.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Clean Economy E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU1914342420)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, conseguita tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e di titoli collegati ad azioni, sia un obiettivo d'investimento sostenibile, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere nel lungo periodo gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione ai temi ambientali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA IM (https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo operative nel settore dell'economia pulita le cui attività mirano a consentire la transizione verso un sistema energetico più pulito e l'ottimizzazione delle risorse.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati alle azioni di società di tutto il mondo che si prefiggono di offrire potenziale di crescita e che operano in aree quali il trasporto sostenibile, le energie rinnovabili, l'agricoltura responsabile, la produzione di cibo, acqua e forniture, il riciclaggio e la riduzione dei rifiuti. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.54% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

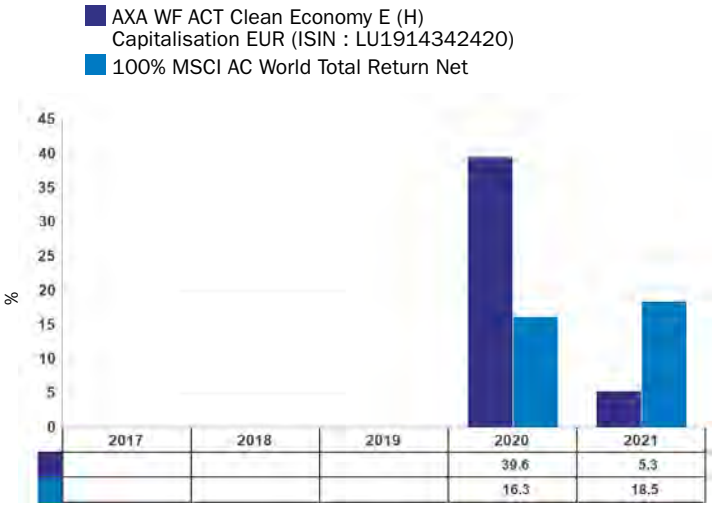
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 14/12/2018 e la classe di azioni nel 2019.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Clean Economy F Capitalisation USD (ISIN : LU1914342693)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, conseguita tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e di titoli collegati ad azioni, sia un obiettivo d'investimento sostenibile, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere nel lungo periodo gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione ai temi ambientali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA IM (https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo operative nel settore dell'economia pulita le cui attività mirano a consentire la transizione verso un sistema energetico più pulito e l'ottimizzazione delle risorse.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati alle azioni di società di tutto il mondo che si prefiggono di offrire potenziale di crescita e che operano in aree quali il trasporto sostenibile, le energie rinnovabili, l'agricoltura responsabile, la produzione di cibo, acqua e forniture, il riciclaggio e la riduzione dei rifiuti. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

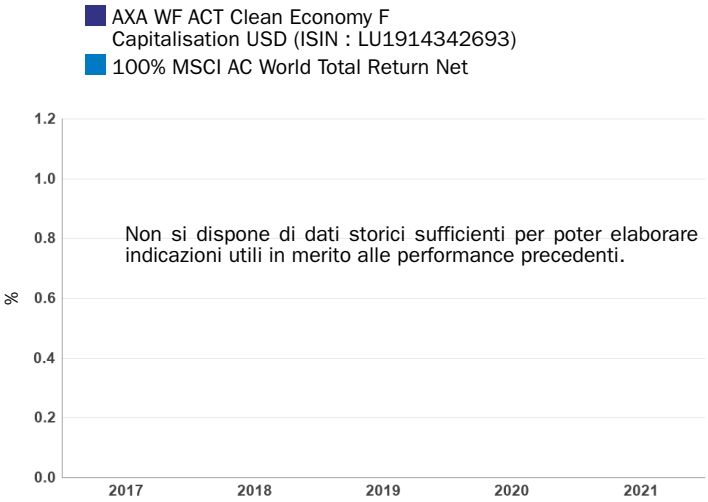
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 14/12/2018 e la classe di azioni nel 2021.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA WF Framlington All China Evolving Trends A Capitalisation USD (ISIN: LU1955178436)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare una crescita del capitale nel lungo periodo, misurata in USD, attraverso un portafoglio gestito attivamente e composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e si prefigge di raggiungere il proprio obiettivo investendo principalmente in azioni di società domiciliate o operanti prevalentemente in Cina e quotate a livello globale e appartenenti all'universo dell'indice MSCI China All share NR ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Comparto può investire in azioni scambiate su mercati regolamentati al di fuori della Repubblica Popolare Cinese.
Nello specifico, il Comparto investe essenzialmente in azioni e titoli legati ad azioni di società cinesi di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi mercato o settore, comprese Azioni cinesi di Classe A quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen e scambiate tramite il programma Hong-Kong Stock Connect.
Il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili.
Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, OICVM monetari e depositi.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati.

Questi ultimi possono essere utilizzati anche per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è il dollaro USA

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile al Giorno di valutazione 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio geopolitico: gli investimenti in titoli emessi o quotati in paesi diversi possono comportare l'applicazione di standard e normative diversi. Sugli investimenti possono influire i movimenti nei tassi di cambio, le modifiche alle leggi o le limitazioni applicabili a tali investimenti, le variazioni della normativa sul controllo dei cambi e la volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto.

EQUITY

# AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.06% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

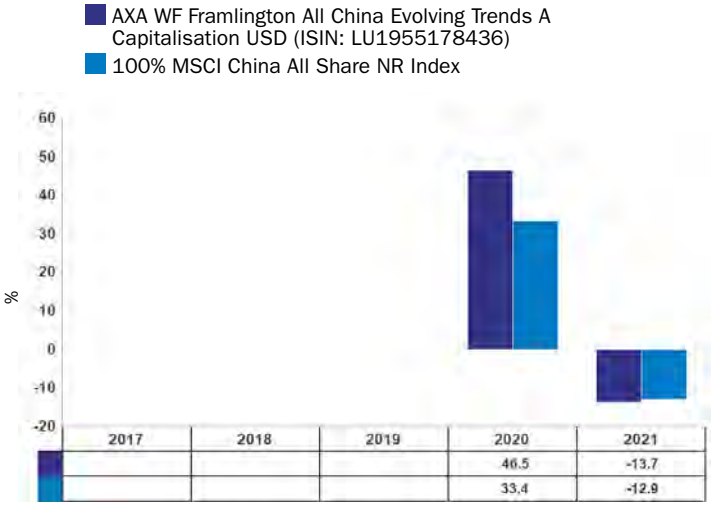
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 28/11/2019 e la classe di azioni nel 2019.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds A Capitalisation EUR (ISIN: LU2013535997)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBig all Mat ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro.
Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società e un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di tipo investment grade denominati in EUR.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito trasferibili a tasso fisso e variabile emessi da governi, istituzioni pubbliche e società; tali titoli sono denominati in EUR. In via accessoria, il Comparto può essere esposto a titoli non denominati in EUR e al rischio di cambio.
Il Comparto può investire in titoli investment grade e sub-investment grade, nel caso di questi ultimi fino al 10% del proprio patrimonio netto.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.
La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti. L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.00% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

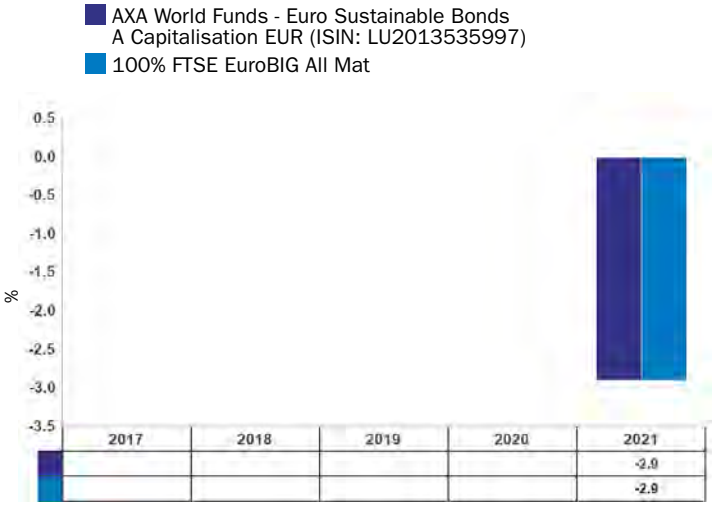
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 10/02/2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds E Capitalisation EUR (ISIN: LU2013536615)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBig all Mat ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro.
Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società e un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di tipo investment grade denominati in EUR.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito trasferibili a tasso fisso e variabile emessi da governi, istituzioni pubbliche e società; tali titoli sono denominati in EUR. In via accessoria, il Comparto può essere esposto a titoli non denominati in EUR e al rischio di cambio.
Il Comparto può investire in titoli investment grade e sub-investment grade, nel caso di questi ultimi fino al 10% del proprio patrimonio netto.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.
La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti. L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato

Il Comparto è stato lanciato il 10/02/2020.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds F Capitalisation EUR (ISIN: LU2013536961)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un reddito e al contempo una crescita dell'investimento, espressi in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice FTSE EuroBig all Mat ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi denominati in euro.
Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica della società e un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del rispetto dei criteri di Investimento Responsabile e del profilo rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari di tipo investment grade denominati in EUR.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito trasferibili a tasso fisso e variabile emessi da governi, istituzioni pubbliche e società; tali titoli sono denominati in EUR. In via accessoria, il Comparto può essere esposto a titoli non denominati in EUR e al rischio di cambio.
Il Comparto può investire in titoli investment grade e sub-investment grade, nel caso di questi ultimi fino al 10% del proprio patrimonio netto.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.
Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.
La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti. L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.
Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.60% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

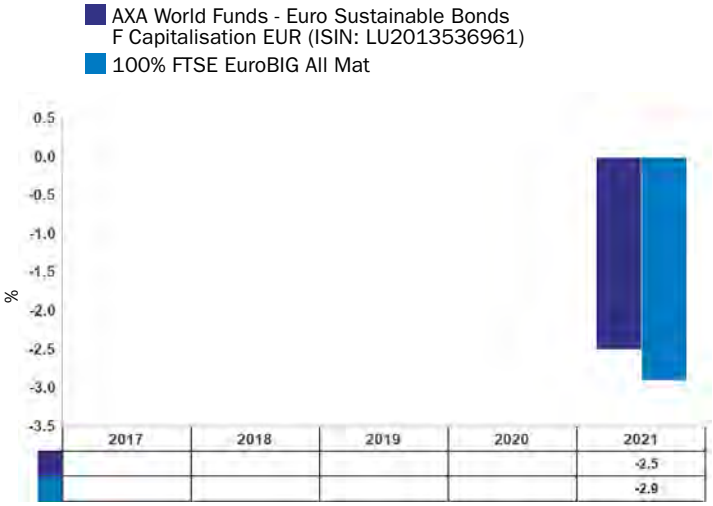
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 10/02/2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact A Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768091)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, investendo in un'ampia gamma di classi di attivi e titoli che dimostrano di avere un impatto positivo a livello sociale e ambientale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito senza riferimento a nessun benchmark e mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) definiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione all'ambiente e ai temi sociali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in ogni occasione, in maniera vincolante, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio selettivo "Best-in-universe" (tipo di selezione in base a standard ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti dell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal proprio settore di attività, e nell'accettare bias settoriali, perché i settori considerati nel complesso più virtuosi saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente ("E score") per la componente azionaria e sulla base di un'analisi ESG qualitativa per il paniere di obbligazioni verdi, sostenibili e sociali effettuata secondo la metodologia d'investimento obbligazionario responsabile AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore combina in particolare le convinzioni orientate al giudizio con una visione quantitativa all'interno di un approccio al rischio multilivello e prende in considerazione una serie di segnali di mercato su elementi quali macro, valutazione, sentiment e fattori tecnici. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo delle società interessate, ponendo l'accento sulla loro capacità di creare un impatto positivo. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe fino al 75% del patrimonio netto in azioni, incluse quelle a dividendo elevato e fino al 100% in titoli di debito, incluse obbligazioni indicizzate all'inflazione (principalmente obbligazioni verdi, sociali e sostenibili), emessi da governi e società prevalentemente domiciliate o quotate nei paesi dell'OCSE, di cui al massimo il 30% può presentare un rating sub-investment grade. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 10%.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli di emittenti non appartenenti all'OCSE, fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, inclusi total return swap su azioni, indici o obbligazioni e swap su derivati di credito. L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 2 e 8.
La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione.
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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.44% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

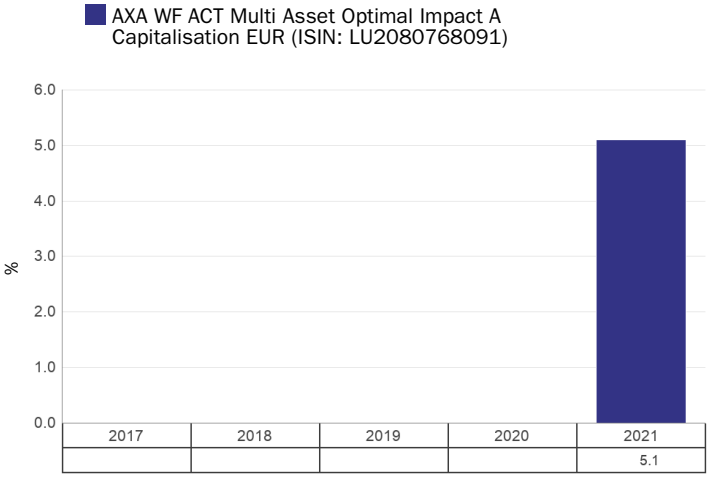
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si rimanda alla sezione relativa a commissioni e spese del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/06/2020 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS**

# AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact E Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768174)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in EUR, sia un obiettivo di investimento sostenibile, investendo in un'ampia gamma di classi di attivi e titoli che dimostrano di avere un impatto positivo a livello sociale e ambientale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito senza riferimento a nessun benchmark e mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) definiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione all'ambiente e ai temi sociali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in ogni occasione, in maniera vincolante, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti https://www.axa-im.com/our-policies e un approccio selettivo "Best-in-universe" (tipo di selezione in base a standard ESG che consiste nel dare la precedenza agli emittenti dell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal proprio settore di attività, e nell'accettare bias settoriali, perché i settori considerati nel complesso più virtuosi saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente ("E score") per la componente azionaria e sulla base di un'analisi ESG qualitativa per il paniere di obbligazioni verdi, sostenibili e sociali effettuata secondo la metodologia d'investimento obbligazionario responsabile AXA IM https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore combina in particolare le convinzioni orientate al giudizio con una visione quantitativa all'interno di un approccio al rischio multilivello e prende in considerazione una serie di segnali di mercato su elementi quali macro, valutazione, sentiment e fattori tecnici. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo delle società interessate, ponendo l'accento sulla loro capacità di creare un impatto positivo. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe fino al 75% del patrimonio netto in azioni, incluse quelle a dividendo elevato e fino al 100% in titoli di debito, incluse obbligazioni indicizzate all'inflazione (principalmente obbligazioni verdi, sociali e sostenibili), emessi da governi e società prevalentemente domiciliate o quotate nei paesi dell'OCSE, di cui al massimo il 30% può presentare un rating sub-investment grade. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 10%.
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.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli di emittenti non appartenenti all'OCSE, fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OIC. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, inclusi total return swap su azioni, indici o obbligazioni e swap su derivati di credito. L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 2 e 8.
La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.
Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione.
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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.94% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

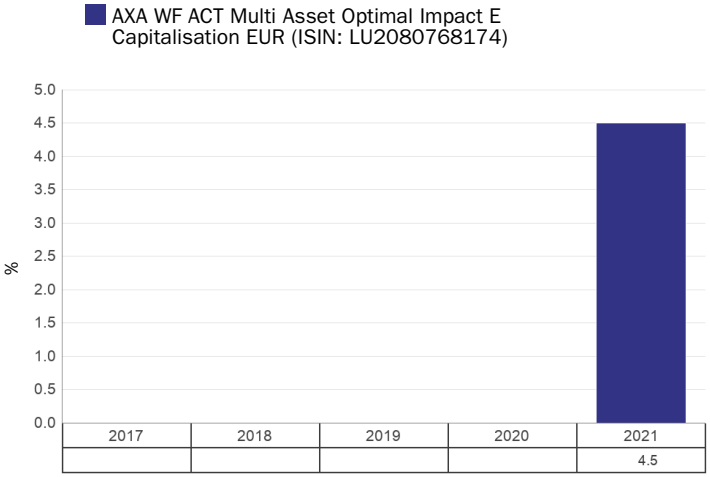
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si rimanda alla sezione relativa a commissioni e spese del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 15/06/2020 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Green Bonds A Distribution EUR (ISIN : LU2094260564)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged ("l'Indice di riferimento") per poter cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni (come, per esempio, organismi sovranazionali, agenzie governative e quasi sovrane) e delle obbligazioni corporate di tipo "investment grade". Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità, ecc.), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (obbligazioni verdi).
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'empowerment femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade.
I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore.
I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:
- almeno due terzi del totale dei propri attivi in obbligazioni (compresi di emittenti asset-backed securities) che si trovano ovunque nel mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino a un decimo del totale dei propri attivi in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del totale dei propri attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'euro potrà essere coperta contro l'euro.
Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.
Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle

controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.99% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

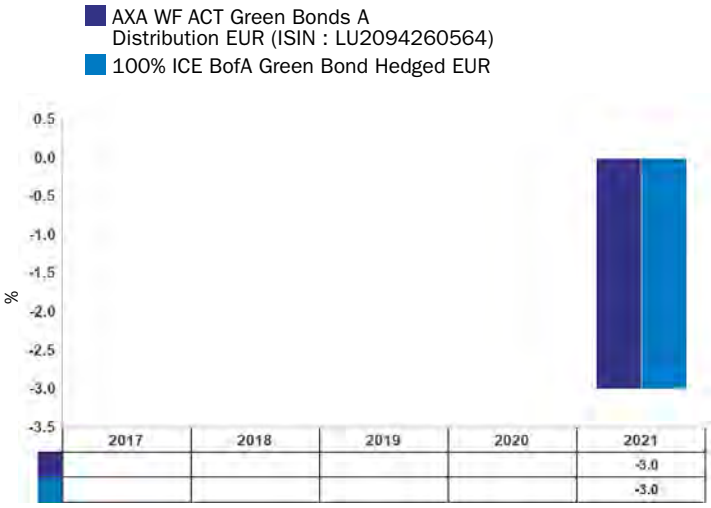
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 05/11/2015 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**
Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**
Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**
AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**
Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds A Capitalisation EUR (ISIN: LU2096754473)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare rendimento, in EUR, mediante un portafoglio costituito da titoli di debito emergente.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza un indice di riferimento composto per il 50% dall'indice ICE BofA Euro Emerging Markets External Sovereign e per il 50% dall'indice ICE BofA Euro Emerging Markets Corporate Plus ("l'Indice di riferimento"), solo a fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in obbligazioni provenienti dai mercati emergenti emesse da governi, organismi sovranazionali, società private/pubbliche dei paesi emergenti.
Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in valori mobiliari di debito denominati in EUR e potrebbe investire fino al 20% del patrimonio netto in valori mobiliari di debito denominati in USD, quali i titoli 144A.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o privi di rating. Tuttavia, il Comparto non investe in titoli con rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch. I rating sono basati sul più basso di due rating oppure sul secondo più alto di tre rating. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti a tali livelli dal gestore. Nel caso di un downgrade di credito al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. Il Comparto può inoltre investire in valori mobiliari di debito con rating investment grade.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto non investe in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio geopolitico: gli investimenti in titoli emessi o quotati in paesi diversi possono comportare l'applicazione di standard e normative diversi. Sugli investimenti possono influire i movimenti nei tassi di cambio, le modifiche alle leggi o le limitazioni applicabili a tali investimenti, le variazioni della normativa sul controllo dei cambi e la volatilità dei prezzi.

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

Rischio dei mercati emergenti: il Comparto può investire in mercati economicamente meno sviluppati (noti come emergenti) che possono comportare rischi maggiori rispetto alle economie sviluppate. Tra i vari problemi, questi mercati possono presentare maggiori rischi di instabilità politica e di rallentamento economico che potrebbero influire sul valore del Comparto e dell'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.25% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

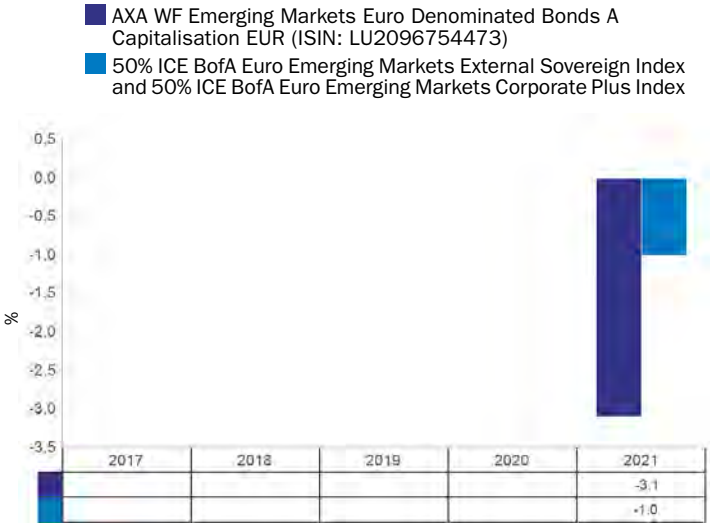
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/03/2020 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds F Capitalisation EUR (ISIN: LU2096754556)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare rendimento, in EUR, mediante un portafoglio costituito da titoli di debito emergente.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza un indice di riferimento composto per il 50% dall'indice ICE BofA Euro Emerging Markets External Sovereign e per il 50% dall'indice ICE BofA Euro Emerging Markets Corporate Plus ("l'Indice di riferimento"), solo a fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in obbligazioni provenienti dai mercati emergenti emesse da governi, organismi sovranazionali, società private/pubbliche dei paesi emergenti.
Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in valori mobiliari di debito denominati in EUR e potrebbe investire fino al 20% del patrimonio netto in valori mobiliari di debito denominati in USD, quali i titoli 144A.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o privi di rating. Tuttavia, il Comparto non investe in titoli con rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch. I rating sono basati sul più basso di due rating oppure sul secondo più alto di tre rating. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti a tali livelli dal gestore. Nel caso di un downgrade di credito al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. Il Comparto può inoltre investire in valori mobiliari di debito con rating investment grade.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto non investe in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio geopolitico: gli investimenti in titoli emessi o quotati in paesi diversi possono comportare l'applicazione di standard e normative diversi. Sugli investimenti possono influire i movimenti nei tassi di cambio, le modifiche alle leggi o le limitazioni applicabili a tali investimenti, le variazioni della normativa sul controllo dei cambi e la volatilità dei prezzi.

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

Rischio dei mercati emergenti: il Comparto può investire in mercati economicamente meno sviluppati (noti come emergenti) che possono comportare rischi maggiori rispetto alle economie sviluppate. Tra i vari problemi, questi mercati possono presentare maggiori rischi di instabilità politica e di rallentamento economico che potrebbero influire sul valore del Comparto e dell'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 2.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.85% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

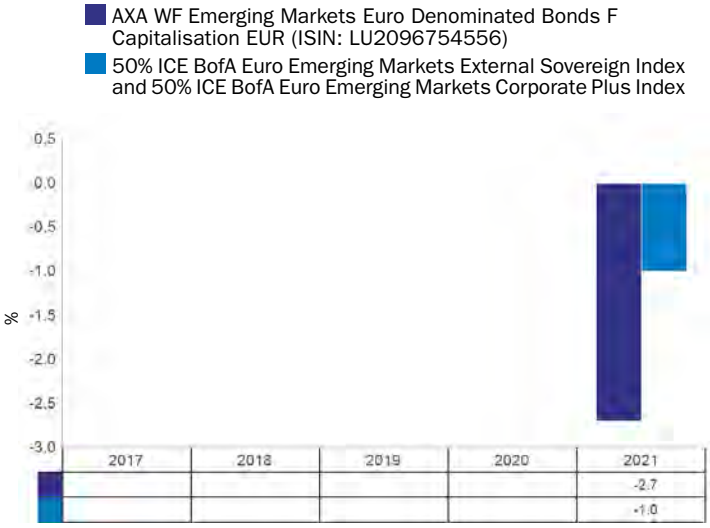
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/03/2020 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds E Distribution Quarterly EUR (ISIN : LU2131352283)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare rendimento, in EUR, mediante un portafoglio costituito da titoli di debito emergente.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza un indice di riferimento composto per il 50% dall'indice ICE BofA Euro Emerging Markets External Sovereign e per il 50% dall'indice ICE BofA Euro Emerging Markets Corporate Plus ("l'Indice di riferimento"), solo a fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in obbligazioni provenienti dai mercati emergenti emesse da governi, organismi sovranazionali, società private/pubbliche dei paesi emergenti.
Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in valori mobiliari di debito denominati in EUR e potrebbe investire fino al 20% del patrimonio netto in valori mobiliari di debito denominati in USD, quali i titoli 144A.
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade o privi di rating. Tuttavia, il Comparto non investe in titoli con rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch. I rating sono basati sul più basso di due rating oppure sul secondo più alto di tre rating. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti a tali livelli dal gestore. Nel caso di un downgrade di credito al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. Il Comparto può inoltre investire in valori mobiliari di debito con rating investment grade.
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 non impediscano al Gestore degli investimenti di reperire la loro liquidità.
La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del gestore.
Il Comparto non investe in azioni e strumenti correlati alle azioni.
Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio geopolitico: gli investimenti in titoli emessi o quotati in paesi diversi possono comportare l'applicazione di standard e normative diversi. Sugli investimenti possono influire i movimenti nei tassi di cambio, le modifiche alle leggi o le limitazioni applicabili a tali investimenti, le variazioni della normativa sul controllo dei cambi e la volatilità dei prezzi.

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

Rischio dei mercati emergenti: il Comparto può investire in mercati economicamente meno sviluppati (noti come emergenti) che possono comportare rischi maggiori rispetto alle economie sviluppate. Tra i vari problemi, questi mercati possono presentare maggiori rischi di instabilità politica e di rallentamento economico che potrebbero influire sul valore del Comparto e dell'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

FIXED INCOME

# AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.50% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

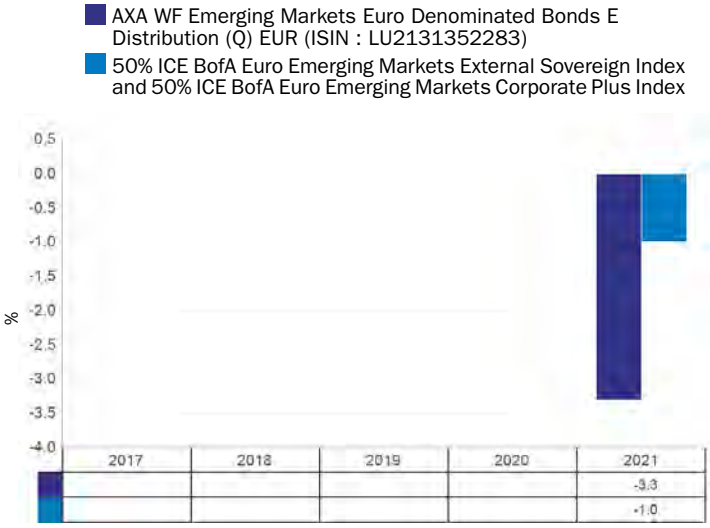
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto e' stato lanciato il 03/03/2020 e la classe di azioni nel 2020.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - Euro Inflation Plus

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Euro Inflation Plus A Capitalisation EUR (ISIN: LU2257473269)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è cercare di sovraperformare su base annua, in EUR, gli Indici dei Prezzi al Consumo Armonizzati ("l'ndice di riferimento") escluso il tabacco, al netto delle spese correnti. Tale sovraperformance target annualizzata costituisce un obiettivo e non è garantito.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto mira a sovraperformare l'Indice di riferimento. Poiché Dato che l'Indice di riferimento è utilizzato dalla Banca centrale europea per la valutazione della stabilità dei prezzi per finalità di politica monetaria e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice stesso, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. La metodologia per il calcolo dell'inflazione nell'area dell'euro è consultabile sul sito Internet della Commissione europea. L'Indice di riferimento è prodotto e pubblicato utilizzando una metodologia come quella esistente per le obbligazioni indicizzate all'inflazione secondo il modello standard, come i titoli indicizzati all'inflazione di Francia, Germania, Italia e Stati Uniti. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione applicano in particolare adeguati ritardi nella determinazione della cedola e del rimborso sulla base di un tasso di inflazione ottenuto dall'interpolazione lineare giornaliera, poiché gli indici dei prezzi non sono immediatamente disponibili alla fine di ogni mese.
Il Gestore gestisce attivamente assume un posizionamento attivo sui breakeven di inflazione utilizzando inflation swap (posizione long o short in funzione della previsione delle prospettive di inflazione), obbligazioni indicizzate all'inflazione e/o future. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito e fino al 100% in obbligazioni indicizzate all'inflazione, sia emesse da governi e istituzioni pubbliche che da società esclusivamente di Paesi appartenenti all'OCSE (inclusi i Paesi emergenti). Il Comparto non investe oltre il 20% in obbligazioni corporate. L'esposizione degli attivi denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere sarà coperta contro l'EUR.
Il Comparto investe unicamente in titoli obbligazionari di tipo investment grade. I rating sono basati sul più basso di due rating oppure sul secondo più alto di tre rating, a seconda dei rating disponibili. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti. Nel caso di un downgrade di credito, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto è gestito con una duration inflazionistica compresa tra -10 e 10 anni e una duration dei tassi d'interesse da 0 a 3 anni.
Il Comparto può investire in titoli 144A in modo sostanziale, a seconda delle opportunità e fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario.
Gli strumenti derivati, compresi i credit default swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle Classi di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

REDDITO FISSO

# AXA World Funds - Euro Inflation Plus

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.97% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

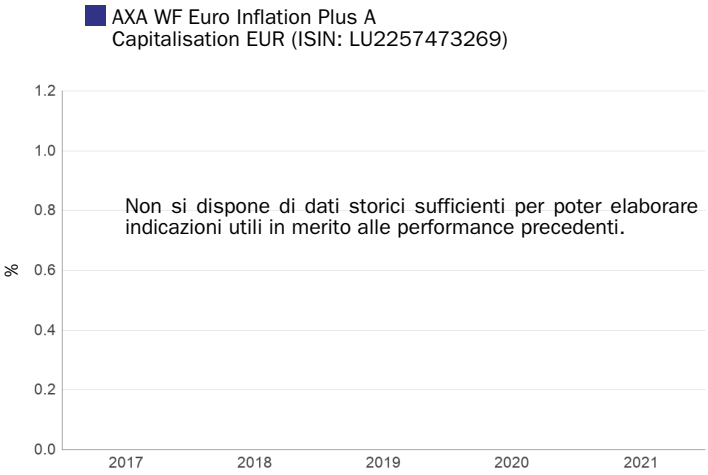
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 04/10/2021 e la classe di azioni nel 2021.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon A Capitalisation USD (ISIN : LU2257473772)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Ottenere un reddito elevato in USD da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (Indice di riferimento). In quanto obiettivo extra-finanziario secondario, l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a conseguire i propri obiettivi extra finanziari. Il gestore degli investimenti ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore degli investimenti utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, produttori di miniere e acciaio e la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua una valutazione delle opinioni di mercato: di analisi economica, di valutazione, di analisi tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti, la gestione del posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
In particolare, il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili a reddito fisso sub-investment grade denominati in USD emessi da società pubbliche o private statunitensi o non statunitensi, ossia con rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch, oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. Inoltre, il Comparto può investire fino a 1/3 in titoli di debito trasferibili di tipo investment grade denominati in USD emessi da società pubbliche o private statunitensi o non statunitensi.
Il Comparto può investire fino a 1/3 in titoli del Tesoro USA.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.
Il Comparto può anche investire in:
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% in titoli convertibili
- fino al 10% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto non utilizza derivati.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

REDDITO FISSO

# AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.44% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

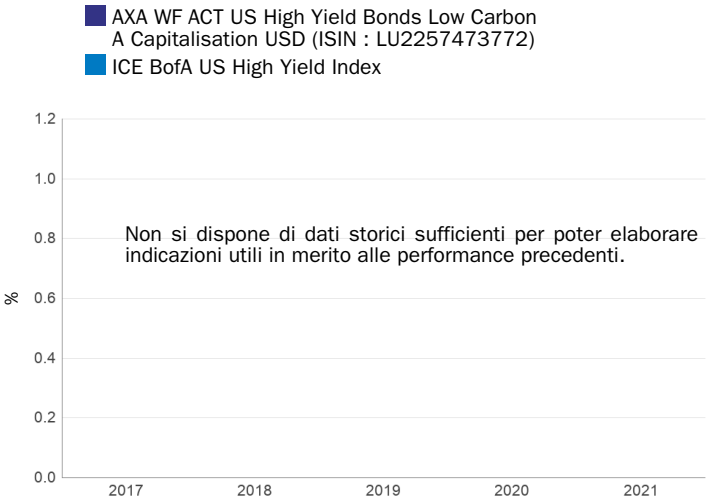
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 29/03/2021.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2257473855)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Ottenere un reddito elevato in USD da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (Indice di riferimento). In quanto obiettivo extra-finanziario secondario, l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a conseguire i propri obiettivi extra finanziari. Il gestore degli investimenti ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore degli investimenti utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, produttori di miniere e acciaio e la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua una valutazione delle opinioni di mercato: di analisi economica, di valutazione, di analisi tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti, la gestione del posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
In particolare, il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili a reddito fisso sub-investment grade denominati in USD emessi da società pubbliche o private statunitensi o non statunitensi, ossia con rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch, oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. Inoltre, il Comparto può investire fino a 1/3 in titoli di debito trasferibili di tipo investment grade denominati in USD emessi da società pubbliche o private statunitensi o non statunitensi.
Il Comparto può investire fino a 1/3 in titoli del Tesoro USA.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.
Il Comparto può anche investire in:
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% in titoli convertibili
- fino al 10% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto non utilizza derivati.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

REDDITO FISSO

# AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.47% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

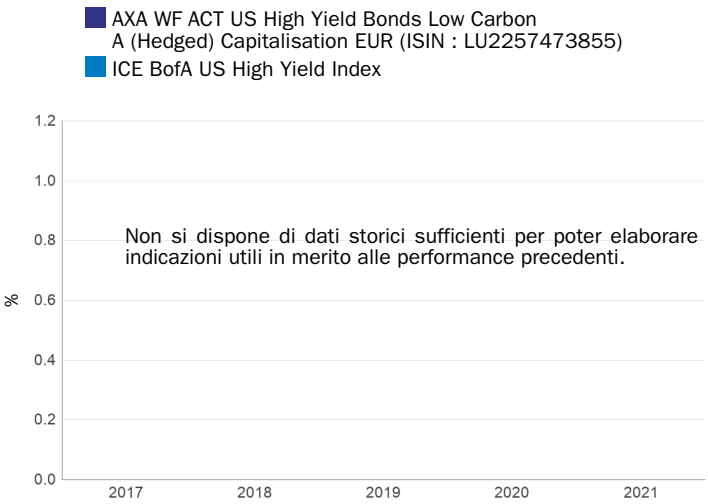
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 29/03/2021 e la classe di azioni nel 2021.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2257473939)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Ottenere un reddito elevato in USD da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (Indice di riferimento). In quanto obiettivo extra-finanziario secondario, l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a conseguire i propri obiettivi extra finanziari. Il gestore degli investimenti ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il gestore degli investimenti utilizza un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario calcolato a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio d'investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, produttori di miniere e acciaio e la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility.
In primo luogo, il gestore analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, seguita dall'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nei principi di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://https://www-.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità CO2 e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti effettua una valutazione delle opinioni di mercato: di analisi economica, di valutazione, di analisi tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti, la gestione del posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
In particolare, il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili a reddito fisso sub-investment grade denominati in USD emessi da società pubbliche o private statunitensi o non statunitensi, ossia con rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch, oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. Inoltre, il Comparto può investire fino a 1/3 in titoli di debito trasferibili di tipo investment grade denominati in USD emessi da società pubbliche o private statunitensi o non statunitensi.
Il Comparto può investire fino a 1/3 in titoli del Tesoro USA.
La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore degli investimenti.
Il Comparto può anche investire in:
- fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario
- fino al 20% in titoli convertibili
- fino al 10% in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Il Comparto non utilizza derivati.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

REDDITO FISSO

# AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.97% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

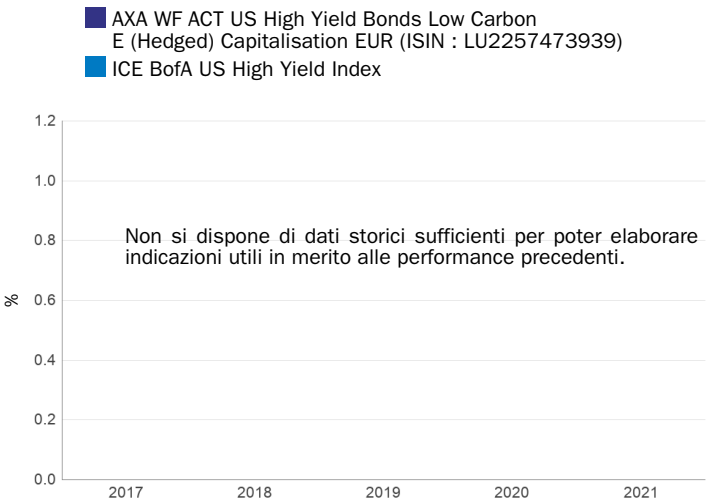
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 29/03/2021.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Clean Economy A Capitalisation EUR (ISIN : LU2299094362)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il comparto persegue sia una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, conseguita tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e di titoli collegati ad azioni, sia un obiettivo d'investimento sostenibile, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere nel lungo periodo gli OSS istituiti dalle Nazioni Unite, con particolare attenzione ai temi ambientali. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA IM (https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Ambiente (E score), come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo operative nel settore dell'economia pulita le cui attività mirano a consentire la transizione verso un sistema energetico più pulito e l'ottimizzazione delle risorse.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati alle azioni di società di tutto il mondo che si prefiggono di offrire potenziale di crescita e che operano in aree quali il trasporto sostenibile, le energie rinnovabili, l'agricoltura responsabile, la produzione di cibo, acqua e forniture, il riciclaggio e la riduzione dei rifiuti. Gli investimenti possono includere società con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
Il Comparto può investire anche in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. 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 su base giornaliera.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Clean Economy

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.76% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

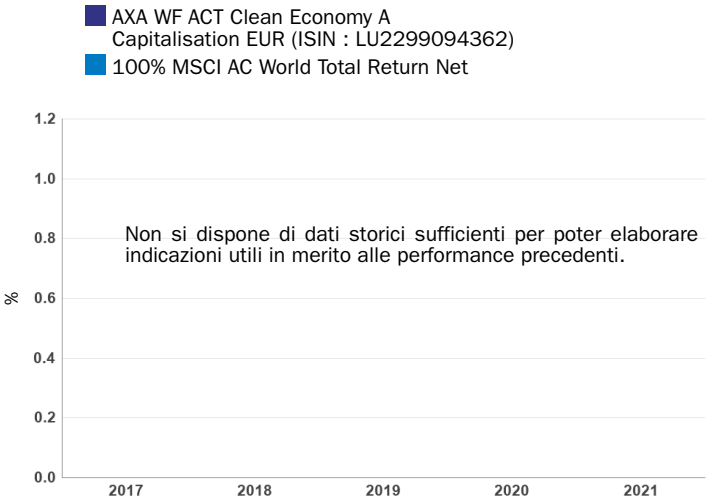
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 14/12/2018 e la classe di azioni nel 2021.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund A Capitalisation EUR (ISIN: LU2320548675)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Per mirare a conseguire: 1/ una crescita a lungo termine superiore a quella dell'Indice MSCI World Climate Change ("l'Indice di riferimento") con un profilo di volatilità inferiore rispetto all'Indice di riferimento e 2/ un obiettivo di investimento sostenibile: (i) utilizzando un approccio d'investimento socialmente responsabile che incrementa i punteggi ESG del portafoglio rispetto al suo universo investibile e (ii) acquisendo esposizione a società che contribuiscono all'attenuazione del cambiamento climatico o alla transizione energetica verso fonti più verdi.

### Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari globali emessi in Paesi che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi idonei dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il Gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere sovra o sottoponderazioni rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può rivelarsi prossima a quella dell'Indice di riferimento, come ulteriormente descritto nel prospetto.
Il Gestore utilizza modelli quantitativi proprietari che incorporano dati sia finanziari che non finanziari per selezionare i titoli del Comparto. L'approccio del Gestore alla costruzione del portafoglio è in larga misura sistematico; viene utilizzato e progettato un ottimizzatore per considerare l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre al suo rating ESG e all'impronta di carbonio (misurata in tonnellate di CO2/ricavo in milioni di $).
Il Gestore applica un approccio ESG "rating upgrade", che prevede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati. Inoltre, il Gestore degli investimenti bilancia la decarbonizzazione con gli investimenti nell'economia a basse emissioni di carbonio puntando all'esposizione ai leader a basse emissioni di carbonio, alle opportunità di transizione e ai "green enabler" per garantire che il Comparto detenga posizioni in società che contribuiscono all'attenuazione del cambiamento climatico o alla transizione energetica verso fonti più verdi. Nel processo di selezione dei titoli, il Gestore applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC idonei sottostanti, come descritto qui:
https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines.
L'approccio ESG in essere per il Comparto è descritto in dettaglio nel Codice per la trasparenza disponibile all'indirizzo https://www.axa-im.com/fund-centre.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG che attingono in parte a dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppate internamente. Sono soggettive e possono variare nel tempo. Nonostante svariate iniziative, la mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre.
Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può ricorrere a derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Fondo si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 0.77% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

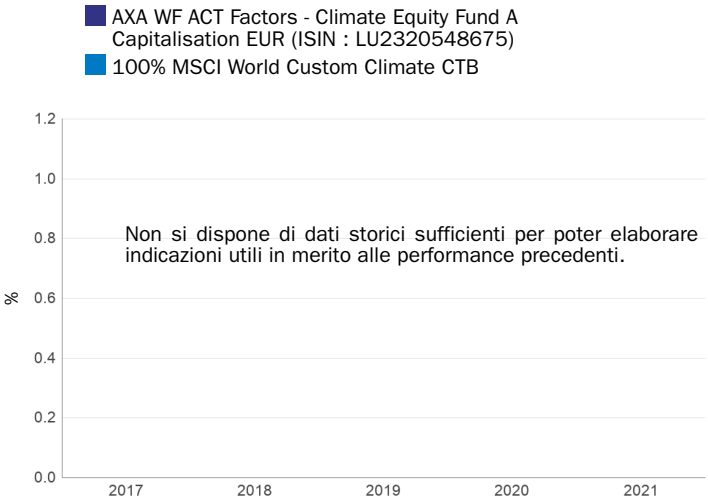
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 16/08/2021 e la classe di azioni nel 2021.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT Social Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Bonds A Capitalisation EUR (ISIN: LU2396633468)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare sia reddito che una crescita dell'investimento, in EUR, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, che contribuisce al finanziamento di progetti che dimostrino un impatto sociale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento all'indice ICE Social Bond (""l'Indice di riferimento"") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni e delle obbligazioni corporate con rating investment grade. Il Comparto investe almeno un terzo del proprio patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (""SDG"", Sustainable Development Goals) definiti dalle Nazioni Unite, con un'attenzione particolare ai temi sociali quali la sicurezza alimentare, l'accesso alla sanità, la generazione di posti di lavoro, l'avanzamento e lo sviluppo socioeconomico, l'accesso all'istruzione e l'inclusione attraverso l'accesso a soluzioni abitative a prezzi abbordabili, servizi finanziari e infrastrutture di base.
Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies), seguiti da un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni sociali e sostenibili (https://www.axa-im.com-/ who-we-are/impact-investing),basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA, con un processo di selezione interna delle obbligazioni sociali e sostenibili che esclude i titoli che non sono in linea con i requisiti interni relativi alle obbligazioni sociali e sostenibili di AXA IM. Il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi e sociali è composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto. Per le obbligazioni sociali e sostenibili, l'approccio selettivo consiste nella riduzione di almeno il 20% della componente obbligazionaria sociale e sostenibile dell'universo di investimento che include le componenti dell'Indice di riferimento e i titoli esclusi dall'Indice di riferimento, se questi ultimi sono stati sottoposti a un'analisi ESG qualitativa effettuata a norma della metodologia di investimento obbligazionario responsabile di AXA IM. Per gli altri tipi di obbligazioni, il gestore adotta in modo vincolante un approccio di selezione ""Best-in-class"" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare precedenza alle società con il miglior rating da un punto di vista non finanziario nel loro settore di attività, senza favorire o escludere un settore rispetto all'indice azionario o all'universo personalizzato utilizzato come base iniziale), che prevede la selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli SDG. Si applica inoltre un filtro di esclusione relativo agli incidenti di etica aziendale. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica, l'analisi del credito degli emittenti, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni sociali (obbligazioni che finanziano progetti nuovi o esistenti che puntano a offrire risultati sociali positivi) e obbligazioni sostenibili (obbligazioni i cui proventi saranno utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti ambientali e sociali) di emittenti con strategie sostenibili credibili, che finanziano progetti sociali significativi, e almeno due terzi del patrimonio netto in titoli a reddito fisso di emittenti internazionali (fra cui quelli dei mercati emergenti fino al 25%). Questi titoli presentano un rating investment grade (l'esposizione ai titoli sub-investment grade è limitata al 10%). I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. Il Comparto non investe in titoli con rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore. Nel caso di un declassamento al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e un quarto in obbligazioni convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible fino al 5%).
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.
Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio

netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.01% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

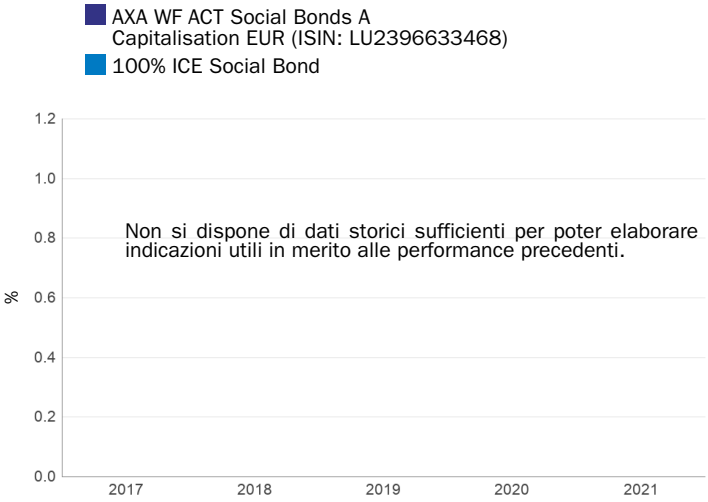
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 31/01/2022.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT Social Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Bonds E Capitalisation EUR (ISIN: LU2396633542)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare sia reddito che una crescita dell'investimento, in EUR, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, che contribuisce al finanziamento di progetti che dimostrino un impatto sociale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con riferimento all'indice ICE Social Bond (""l'Indice di riferimento"") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni e delle obbligazioni corporate con rating investment grade. Il Comparto investe almeno un terzo del proprio patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (""SDG"", Sustainable Development Goals) definiti dalle Nazioni Unite, con un'attenzione particolare ai temi sociali quali la sicurezza alimentare, l'accesso alla sanità, la generazione di posti di lavoro, l'avanzamento e lo sviluppo socioeconomico, l'accesso all'istruzione e l'inclusione attraverso l'accesso a soluzioni abitative a prezzi abbordabili, servizi finanziari e infrastrutture di base.
Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies), seguiti da un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni sociali e sostenibili (https://www.axa-im.com-/ who-we-are/impact-investing),basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA, con un processo di selezione interna delle obbligazioni sociali e sostenibili che esclude i titoli che non sono in linea con i requisiti interni relativi alle obbligazioni sociali e sostenibili di AXA IM. Il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi e sociali è composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto. Per le obbligazioni sociali e sostenibili, l'approccio selettivo consiste nella riduzione di almeno il 20% della componente obbligazionaria sociale e sostenibile dell'universo di investimento che include le componenti dell'Indice di riferimento e i titoli esclusi dall'Indice di riferimento, se questi ultimi sono stati sottoposti a un'analisi ESG qualitativa effettuata a norma della metodologia di investimento obbligazionario responsabile di AXA IM. Per gli altri tipi di obbligazioni, il gestore adotta in modo vincolante un approccio di selezione ""Best-in-class"" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare precedenza alle società con il miglior rating da un punto di vista non finanziario nel loro settore di attività, senza favorire o escludere un settore rispetto all'indice azionario o all'universo personalizzato utilizzato come base iniziale), che prevede la selezione dei migliori emittenti nell'universo investibile sulla base di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli SDG. Si applica inoltre un filtro di esclusione relativo agli incidenti di etica aziendale. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica, l'analisi del credito degli emittenti, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Nello specifico, il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni sociali (obbligazioni che finanziano progetti nuovi o esistenti che puntano a offrire risultati sociali positivi) e obbligazioni sostenibili (obbligazioni i cui proventi saranno utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti ambientali e sociali) di emittenti con strategie sostenibili credibili, che finanziano progetti sociali significativi, e almeno due terzi del patrimonio netto in titoli a reddito fisso di emittenti internazionali (fra cui quelli dei mercati emergenti fino al 25%). Questi titoli presentano un rating investment grade (l'esposizione ai titoli sub-investment grade è limitata al 10%). I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. Il Comparto non investe in titoli con rating CCC+ o inferiore attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore. Nel caso di un declassamento al di sotto di tale minimo, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e un quarto in obbligazioni convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible fino al 5%).
L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.
Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio

netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.51% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato

Il Comparto è stato lanciato il 31/01/2022.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds A Capitalisation USD (ISIN: LU2396642022)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare sia reddito che una crescita dell'investimento, in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e senza riferimento a nessun benchmark. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito negoziabili a tasso fisso e variabile emessi da governi, istituzioni pubbliche o società di tutto il mondo, denominati in valute liberamente convertibili.
Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (obbligazioni verdi o green bond) i cui proventi saranno utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti green e sociali (obbligazioni sostenibili).
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (""SDG"", Sustainable Development Goals) istituiti dalle Nazioni Unite con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'emancipazione femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili (https://www.axa-im.com/who-we-are/ impact-investing), basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto. Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre meno del 50% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e Battribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto totale in titoli obbligazionari di emittenti di qualsiasi parte del mondo (compresi i paesi emergenti fino a un massimo del 50% del patrimonio netto);
- meno del 50% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 30%) emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie;
- fino a un quarto del patrimonio in strumenti del mercato monetario;
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (""CoCo bond"").

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'USD potrà essere coperta contro l'USD. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.
Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.
Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.12% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

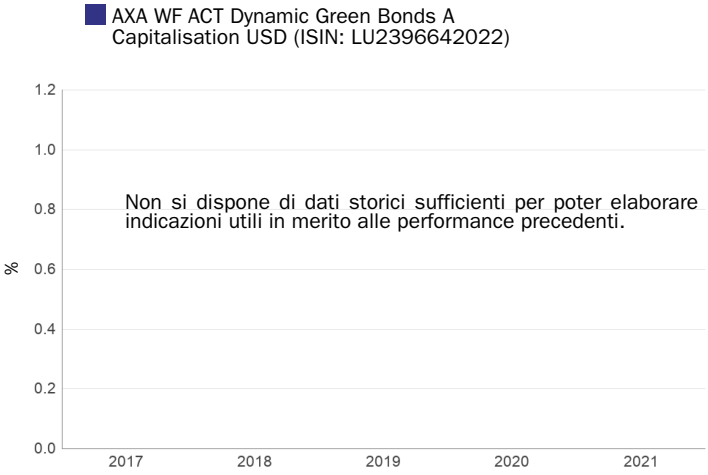
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 24/01/2022 e la classe di azioni nel 2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**REDDITO FISSO**

# AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2396642295)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare sia reddito che una crescita dell'investimento, in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario, che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e senza riferimento a nessun benchmark. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito negoziabili a tasso fisso e variabile emessi da governi, istituzioni pubbliche o società di tutto il mondo, denominati in valute liberamente convertibili.
Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (obbligazioni verdi o green bond) i cui proventi saranno utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti green e sociali (obbligazioni sostenibili).
Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (""SDG"", Sustainable Development Goals) istituiti dalle Nazioni Unite con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'emancipazione femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili (https://www.axa-im.com/who-we-are/ impact-investing), basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per le obbligazioni verdi composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nel prospetto. Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre meno del 50% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, giudicati equivalenti a tali livelli. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e Battribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:
- almeno due terzi del patrimonio netto totale in titoli obbligazionari di emittenti di qualsiasi parte del mondo (compresi i paesi emergenti fino a un massimo del 50% del patrimonio netto);
- meno del 50% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 30%) emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie;
- fino a un quarto del patrimonio in strumenti del mercato monetario;
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (""CoCo bond"").

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'USD potrà essere coperta contro l'USD. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.

Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.15% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

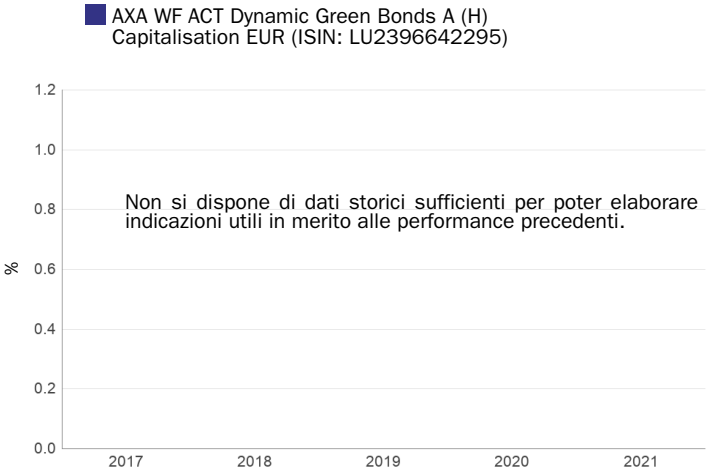
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 24/01/2022 e la classe di azioni nel 2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon A Capitalisation EUR (ISIN : LU2415296651)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un elevato livello di reddito in EUR investendo in obbligazioni corporate europee la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA European Currency High Yield (Indice di riferimento). Come obiettivo extra-finanziario secondario, l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate europeo, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere un'esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La deviazione rispetto all'Indice di riferimento potrebbe quindi essere significativa.
Il Gestore utilizza inoltre un approccio di ""miglioramento dell'indicatore extrafinanziario"" in relazione all'universo investibile: la media di ciascun indicatore extra-finanziario - impronta di carbonio e intensità idrica - calcolata a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio di investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, attività minerarie e produttori di acciaio, nonché la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility.
In primo luogo, il gestore degli investimenti analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, per poi procedere all'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nelle politiche di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://www.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità di carbonio e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato (selezione degli emittenti, allocazione settoriale, posizionamento sulla curva del credito (che illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito).
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie soggettive, che attingono in parte a dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che potrebbero cambiare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Nello specifico, il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende pubbliche o private situate soprattutto in Europa (e in via accessoria, in altre giurisdizioni, fra cui gli Stati Uniti o i mercati emergenti) denominate in valute europee, con un rating inferiore a BBB- (conferito da Standard & Poor's o rating equivalente di Moody's o qualsiasi altra agenzia di rating oppure, se prive di rating, considerate equivalenti a tali livelli). 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. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o in derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere anche utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.
Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 3.00% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.45% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

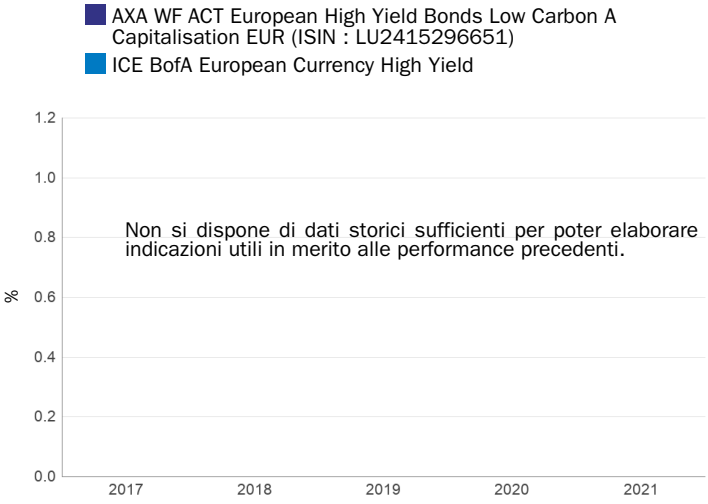
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto non è stato ancora lanciato.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**FIXED INCOME**

# AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon E Capitalisation EUR (ISIN : LU2415296735)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un elevato livello di reddito in EUR investendo in obbligazioni corporate europee la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA European Currency High Yield (Indice di riferimento). Come obiettivo extra-finanziario secondario, l'intensità idrica del portafoglio mira ad essere inferiore di almeno il 30% a quella dell'Indice di riferimento.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario corporate europeo, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento. Il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere un'esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento, sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. La deviazione rispetto all'Indice di riferimento potrebbe quindi essere significativa.
Il Gestore utilizza inoltre un approccio di ""miglioramento dell'indicatore extrafinanziario"" in relazione all'universo investibile: la media di ciascun indicatore extra-finanziario - impronta di carbonio e intensità idrica - calcolata a livello del Comparto è superiore di almeno il 30% a quella calcolata per l'Indice di riferimento.
Il Comparto adotta un approccio di investimento sostenibile in base al quale l'intensità di carbonio e l'intensità idrica si applicano in modo vincolante in ogni momento nel processo di selezione dei titoli. Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosettori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, attività minerarie e produttori di acciaio, nonché la maggior parte dei sottosettori nel settore energetico e delle utility.
In primo luogo, il gestore degli investimenti analizza i dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'universo investibile, per poi procedere all'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nelle politiche di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (https://www.axa-im.com/our-policies). Il tasso di copertura dell'indicatore di intensità di carbonio e il rating dell'analisi ESG all'interno del portafoglio sono pari ciascuno ad almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto, mentre il tasso di copertura dell'indicatore di intensità idrica all'interno del portafoglio sarà pari almeno al 70% del patrimonio netto del Comparto. In secondo luogo, il gestore degli investimenti svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato (selezione degli emittenti, allocazione settoriale, posizionamento sulla curva del credito (che illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito).
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie soggettive, che attingono in parte a dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che potrebbero cambiare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie di investimento che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Nello specifico, il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da aziende pubbliche o private situate soprattutto in Europa (e in via accessoria, in altre giurisdizioni, fra cui gli Stati Uniti o i mercati emergenti) denominate in valute europee, con un rating inferiore a BBB- (conferito da Standard & Poor's o rating equivalente di Moody's o qualsiasi altra agenzia di rating oppure, se prive di rating, considerate equivalenti a tali livelli). 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. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore.
Il Comparto può investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o in derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere anche utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.
La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.
La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di mercato: rischio di variazione del Valore patrimoniale netto nel corso della vita del Comparto a causa di oscillazioni del mercato in generale (volatilità dei prezzi degli attivi, ampliamento degli spread) o di mercati specifici.
Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.
Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del Valore patrimoniale netto del Comparto.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.95% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

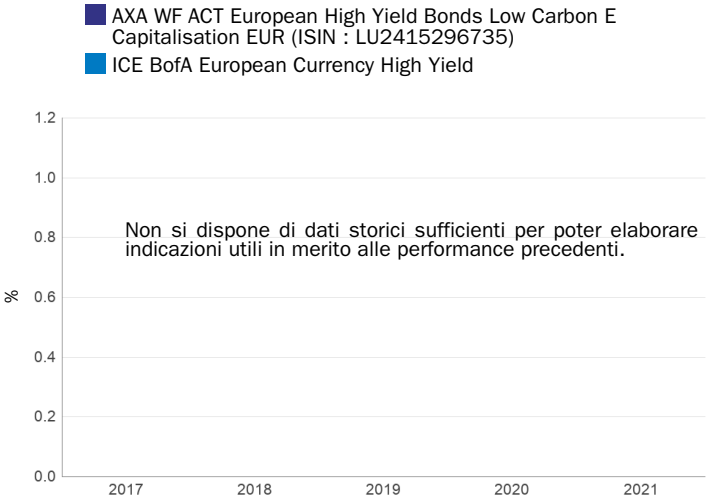
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto non è stato ancora lanciato.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**SOLUZIONI MULTI-ASSET PER I CLIENTI**

# AXA World Funds - Dynamic Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Dynamic Optimal Income A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2420729795)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di reddito stabile e di crescita del capitale, in USD, investendo in una combinazione di titoli azionari e a reddito fisso emessi da governi e società, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale, senza riferimento ad alcun benchmark, al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati dei titoli azionari e obbligazionari internazionali, in particolare in Asia (l'esposizione ai paesi asiatici può arrivare al 100% del patrimonio netto del Comparto) e punta a non superare una volatilità annua del 20%. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari. Il Comparto investe o è esposto fino al 100% del proprio patrimonio, in una gamma di titoli azionari, incluse le azioni a dividendo elevato (sempre con un investimento minimo del 10% e un investimento massimo del 90% del patrimonio netto in azioni), in strumenti a reddito fisso emessi da qualsiasi governo e società, inclusi quelli dei mercati emergenti, e/o strumenti del mercato monetario. Gli investimenti diretti in azioni e attivi a reddito fisso (compresi gli strumenti del mercato monetario e i fondi del mercato monetario) sono pari ad almeno il 70%. L'esposizione agli attivi onshore cinesi (ad esempio azioni cinesi di Classe A e titoli cinesi a reddito fisso onshore) è limitata al 20%.
Il Comparto può investire o essere esposto:
- fino al 30% del patrimonio netto in titoli di debito Sub-Investment Grade,
- fino al 20% in titoli scambiati su CIBM Through Bond Connect
- fino al 20% in azioni cinesi di Classe A quotate presso Shanghai Hong Kong Stock Connect
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

I rating Investment Grade e Sub-Investment Grade sono basati sui rating medi lineari attribuiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch. Più precisamente, i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, una volta calcolata la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel rating usuale più vicino. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore. Il Comparto può investire meno del 50% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati e/o obbligazioni perpetue 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. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando per esempio total return swap su azioni, indici o obbligazioni e credit default swap. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati anche a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -4 e 8. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 8%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle Classi di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio geopolitico: gli investimenti in titoli emessi o quotati in paesi diversi possono comportare l'applicazione di standard e normative diversi. Sugli investimenti possono influire i movimenti nei tassi di cambio, le modifiche alle leggi o le limitazioni applicabili a tali investimenti, le variazioni della normativa sul controllo dei cambi e la volatilità dei prezzi.

Rischi dei mercati emergenti: i mercati emergenti o i Paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai Paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali Paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Fondo rispetto agli investimenti in Paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.73% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

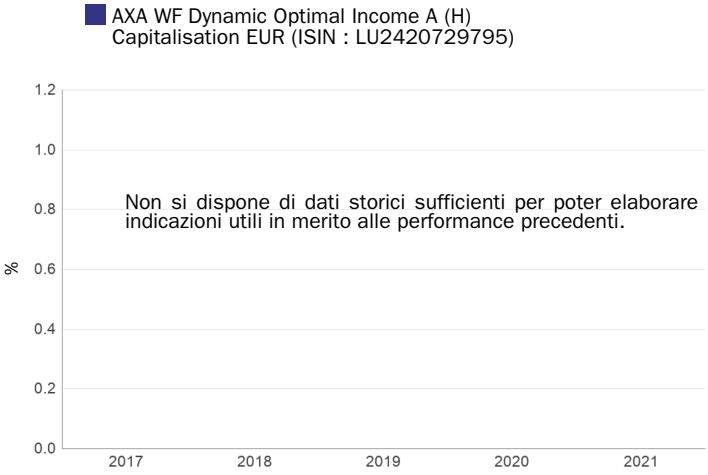
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 01/04/2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**SOLUZIONI MULTI-ASSET PER I CLIENTI**

# AXA World Funds - Dynamic Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Dynamic Optimal Income E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2420729878)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di reddito stabile e di crescita del capitale, in USD, investendo in una combinazione di titoli azionari e a reddito fisso emessi da governi e società, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale, senza riferimento ad alcun benchmark, al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati dei titoli azionari e obbligazionari internazionali, in particolare in Asia (l'esposizione ai paesi asiatici può arrivare al 100% del patrimonio netto del Comparto) e punta a non superare una volatilità annua del 20%. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari. Il Comparto investe o è esposto fino al 100% del proprio patrimonio, in una gamma di titoli azionari, incluse le azioni a dividendo elevato (sempre con un investimento minimo del 10% e un investimento massimo del 90% del patrimonio netto in azioni), in strumenti a reddito fisso emessi da qualsiasi governo e società, inclusi quelli dei mercati emergenti, e/o strumenti del mercato monetario. Gli investimenti diretti in azioni e attivi a reddito fisso (compresi gli strumenti del mercato monetario e i fondi del mercato monetario) sono pari ad almeno il 70%. L'esposizione agli attivi onshore cinesi (ad esempio azioni cinesi di Classe A e titoli cinesi a reddito fisso onshore) è limitata al 20%.
Il Comparto può investire o essere esposto:
- fino al 30% del patrimonio netto in titoli di debito Sub-Investment Grade,
- fino al 20% in titoli scambiati su CIBM Through Bond Connect
- fino al 20% in azioni cinesi di Classe A quotate presso Shanghai Hong Kong Stock Connect
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

I rating Investment Grade e Sub-Investment Grade sono basati sui rating medi lineari attribuiti da Standard & Poor's, Moody's e Fitch. Più precisamente, i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, una volta calcolata la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel rating usuale più vicino. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore. Il Comparto può investire meno del 50% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati e/o obbligazioni perpetue 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. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando per esempio total return swap su azioni, indici o obbligazioni e credit default swap. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Comparto. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati anche a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.
L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato. Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -4 e 8. Se i tassi di interesse aumentano dell'1%, il valore patrimoniale netto del Comparto può subire un calo fino al 8%.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle Classi di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischio geopolitico: gli investimenti in titoli emessi o quotati in paesi diversi possono comportare l'applicazione di standard e normative diversi. Sugli investimenti possono influire i movimenti nei tassi di cambio, le modifiche alle leggi o le limitazioni applicabili a tali investimenti, le variazioni della normativa sul controllo dei cambi e la volatilità dei prezzi.

Rischi dei mercati emergenti: i mercati emergenti o i Paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai Paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali Paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Fondo rispetto agli investimenti in Paesi maggiormente sviluppati. Inoltre, i sistemi di negoziazione, regolamento e custodia in determinati paesi emergenti possono non presentare il medesimo livello di affidabilità di quelli nei paesi più sviluppati e comportare un maggiore rischio operativo e di liquidità.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Comparto ad affrontare difficoltà nella valutazione, nell'acquisto e nella vendita di tutti o parte del proprio patrimonio netto con un potenziale impatto sul Valore patrimoniale netto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.23% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

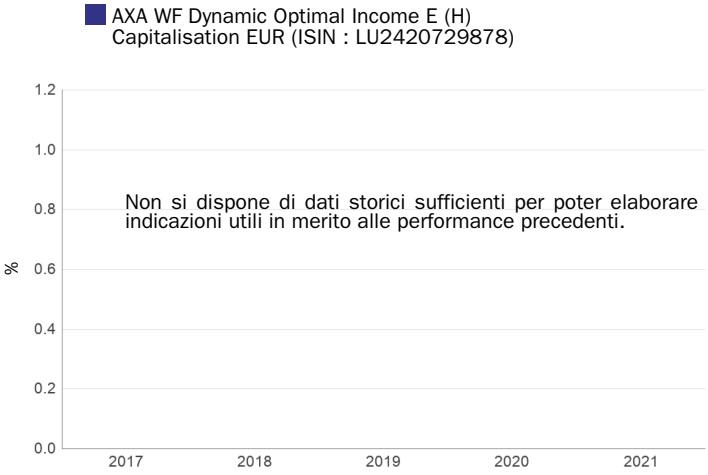
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 01/04/2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

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.
Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/.
Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/.
I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.
Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.
Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto.
Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Biodiversity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Biodiversity A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2429084655)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira ad una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, attraverso un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli correlati ad azioni, di investimenti sostenibili in emittenti che agiscono positivamente per la biodiversità, riducendo o limitando l'impatto negativo delle attività umane sulla biodiversità.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a raggiungere i propri obiettivi investendo in società sostenibili che sostengono a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite, con particolare attenzione all'Acqua pulita e servizi igienico-sanitari (OSS 6), al Consumo e produzione responsabili (OSS 12), a La vita sott'acqua (OSS 14) e a La vita sulla terra (OSS 15). Nel processo di selezione il Comparto si concentra principalmente su società che offrono soluzioni per ovviare alla perdita di biodiversità, quali l'inquinamento del suolo e dell'acqua, il degrado del suolo, la tutela della fauna e della flora, la desertificazione, il sovraconsumo. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA (https://www.axa-im.com-/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) basato sul loro contributo agli OSS 6, 12, 14 e 15 utilizzando una combinazione di dati interni ed esterni di osservanza degli OSS come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni di società di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato che sostengono la preservazione della biodiversità.
Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Biodiversity

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.79% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

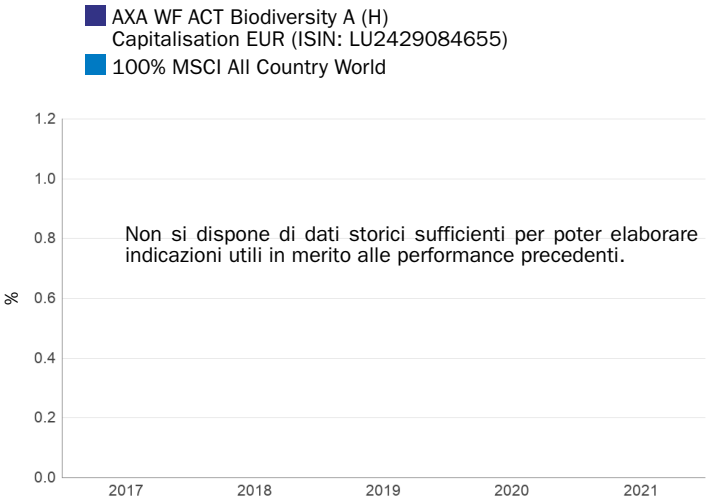
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 11/04/2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - ACT Biodiversity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Biodiversity E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2429085462)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira ad una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, attraverso un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli correlati ad azioni, di investimenti sostenibili in emittenti che agiscono positivamente per la biodiversità, riducendo o limitando l'impatto negativo delle attività umane sulla biodiversità.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto mira a raggiungere i propri obiettivi investendo in società sostenibili che sostengono a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite, con particolare attenzione all'Acqua pulita e servizi igienico-sanitari (OSS 6), al Consumo e produzione responsabili (OSS 12), a La vita sott'acqua (OSS 14) e a La vita sulla terra (OSS 15). Nel processo di selezione il Comparto si concentra principalmente su società che offrono soluzioni per ovviare alla perdita di biodiversità, quali l'inquinamento del suolo e dell'acqua, il degrado del suolo, la tutela della fauna e della flora, la desertificazione, il sovraconsumo. Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA (https://www.axa-im.com-/who-we-are/impact-investing) in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti (https://www.axa-im.com/our-policies) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) basato sul loro contributo agli OSS 6, 12, 14 e 15 utilizzando una combinazione di dati interni ed esterni di osservanza degli OSS come ulteriormente descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore utilizza una combinazione di un'analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società fondata su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione e delle prospettive di crescita, oltre che sulla valutazione del profilo di rischio/rendimento delle società interessate, con particolare attenzione ai vantaggi a medio/lungo termine derivanti da società che soddisfano i criteri sociali, ambientali e di governance e rispettano i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance.
I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.
Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo.
Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni di società di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato che sostengono la preservazione della biodiversità.
Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Questi ultimi possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - ACT Biodiversity

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.54% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

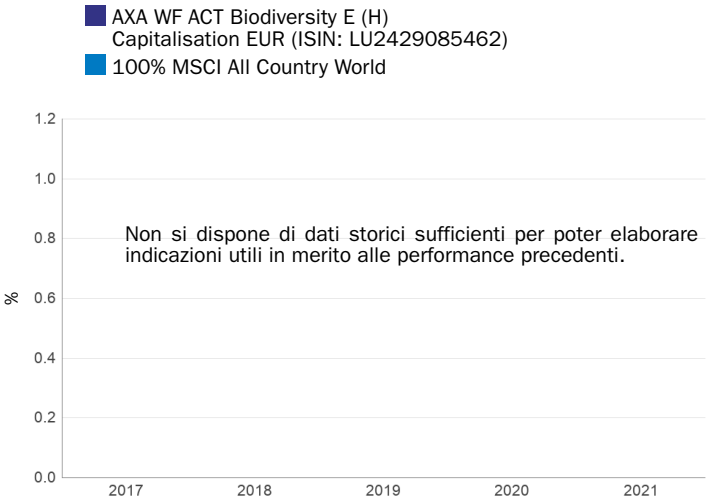
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il Comparto è stato lanciato il 11/04/2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Metaverse

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Metaverse A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2429105914)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale nel lungo termine, in USD, attraverso un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli correlati ad azioni.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel Metaverso.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società (compresi REIT, fino al 20% del patrimonio netto) con qualsiasi capitalizzazione di mercato associate agli aspetti del Metaverso (ad esempio giochi, socializzazione, lavoro e tecnologie abilitanti). Metaverso è un termine utilizzato per descrivere l'evoluzione di Internet verso una realtà digitale alternativa alimentata da queste tecnologie abilitanti in cui le persone possono lavorare, socializzare e giocare in un'esperienza che comprende sia il mondo reale che virtuale.
Il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi e selezione di società che generalmente includono qualità della gestione, prospettive di crescita e profilo di rischio/rendimento con particolare attenzione ai vantaggi a medio e lungo termine associati al Metaverso.
Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischi dei mercati emergenti: i mercati emergenti o i Paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai Paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali Paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Fondo rispetto agli investimenti in Paesi maggiormente sviluppati.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Metaverse

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | 5.50% |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 1.79% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

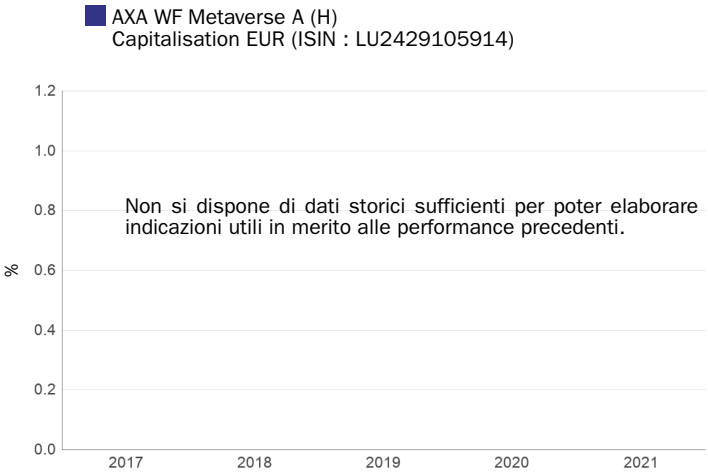
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 07/04/2022 e la classe di azioni nel 2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

**Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.**

**EQUITY**

# AXA World Funds - Metaverse

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Metaverse E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2429106722)
*Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM*

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a fornire una crescita del capitale nel lungo termine, in USD, attraverso un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli correlati ad azioni.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI AC World Total Return Net ("l'Indice di riferimento") solo ai fini comparativi. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.
Il Comparto investe in azioni di società di qualsiasi parte del mondo operanti nel Metaverso.
Nello specifico, il Comparto investe in ogni momento almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli legati ad azioni di società (compresi REIT, fino al 20% del patrimonio netto) con qualsiasi capitalizzazione di mercato associate agli aspetti del Metaverso (ad esempio giochi, socializzazione, lavoro e tecnologie abilitanti). Metaverso è un termine utilizzato per descrivere l'evoluzione di Internet verso una realtà digitale alternativa alimentata da queste tecnologie abilitanti in cui le persone possono lavorare, socializzare e giocare in un'esperienza che comprende sia il mondo reale che virtuale.
Il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per ciascuna società. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi e selezione di società che generalmente includono qualità della gestione, prospettive di crescita e profilo di rischio/rendimento con particolare attenzione ai vantaggi a medio e lungo termine associati al Metaverso.
Il Comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect.
Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.
Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta di tale Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e 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 a tale Giorno di Valorizzazione. 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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Rischi dei mercati emergenti: i mercati emergenti o i Paesi meno sviluppati possono presentare condizioni politiche, economiche o strutturali più incerte rispetto ai Paesi sviluppati. Di conseguenza, gli investimenti in tali Paesi possono generare maggiori oscillazioni del valore del Fondo rispetto agli investimenti in Paesi maggiormente sviluppati.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.
L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

EQUITY

# AXA World Funds - Metaverse

## Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spese di sottoscrizione | nessuna |
| Spese di rimborso | nessuna |
| Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito. | |
| **Spese prelevate dal Comparto in un anno** | |
| Spese correnti | 2.54% |
| **Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni** | |
| Risultati ottenuti nel passato | nessuna |

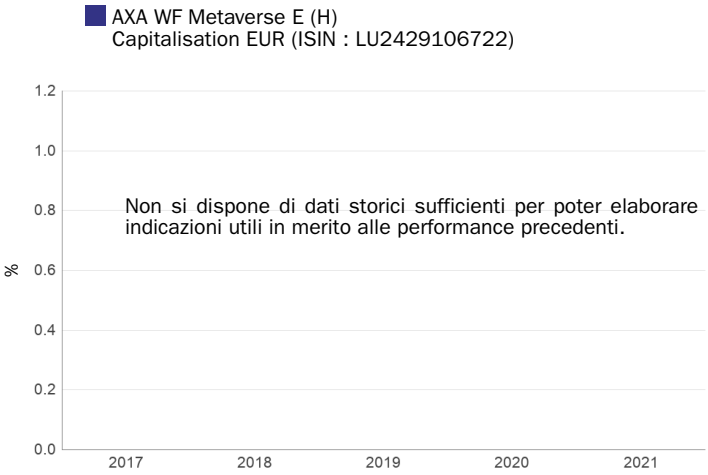
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale delle spese correnti rappresenta una stima. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.

## Risultati ottenuti nel passato




Il comparto e' stato lanciato il 07/04/2022 e la classe di azioni nel 2022.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo https://funds.axa-im.com/. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito https://funds.axa-im.com/. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/, nonché presso la sede legale della società.

**Regime fiscale:**

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

**Conversione tra Comparti:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.
Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito https://funds.axa-im.com/.