AXA WORLD FUNDS

Il presente modulo di sottoscrizione (di seguito il "Modulo di Sottoscrizione") è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di azioni della Sicav denominata AXA WORLD FUNDS (di seguito anche la "SICAV") a struttura multicomparto e multiclasse di diritto lussemburghese.

AXA Funds Management S.A. (di seguito anche la "Società di Gestione"), in qualità di Società di Gestione di AXA WORLD FUNDS SICAV, con sede legale in 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 – Lussemburgo, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE E' OBBLIGATORIA LA CONSEGNA GRATUITA DEL DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE "KEY INVESTOR INFORMATION DOCUMENT" (DI SEGUITO, "KIID"), O, QUANDO PREVISTO, DEL "KID" IN VERSIONE CARTACEA O SU SUPPORTO DUREVOLE, OVVERO LA MESSA A DISPOSIZIONE TRAMITE SITO INTERNET.

La lista dei soggetti collocatori autorizzati al collocamento (di seguito, il/i "Soggetto/i Collocatore/i") è disponibile sul sito internet www.axa-im.it nell'area "Investitori Privati", sezione "Documentazione". Tale lista contiene altresì l'elenco dei soggetti incaricati dei pagamenti (di seguito il "**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**" o i "**Soggetti Incaricati dei Pagamenti**").

Utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza:

In caso di sottoscrizione effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, il Soggetto Collocatore provvede affinché il Modulo di Sottoscrizione utilizzato contenga le medesime informazioni di quello cartaceo.

NUMERO DI CONTO DEL CLIENTE _____

1. DATI DEL SOTTOSCRITTORE

PRIMO SOTTOSCRITTORE ☐ Persona Fisica ☐ Società o Ente (*)

Cognome e Nome/
Ragione sociale/Denominazione Sociale _____ Sesso M F

Luogo di nascita _____ Data di nascita __ __/__ __/__ __ __ __ Nazionalità _____

Professione _____ Codice Fiscale/Partita IVA __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __

Indirizzo di Residenza/Sede legale _____

Città _____ Cap __ __ __ __ __ Prov. __ __ Nazione _____

Telefono _____ Fax _____

E-mail _____

Tipo di documento _____ N. _____ Rilasciato da _____

Luogo di rilascio _____ Data rilascio __ __/__ __/__ __ __ __

Indirizzo di corrispondenza (solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

Indirizzo _____

Città _____ Cap __ __ __ __ __ Prov. __ __ Nazione _____

(*) In caso di Società o Enti, si prega di indicare i dati relativi alla persona fisica dotata dei necessari poteri di rappresentanza nel riquadro successivo.

CANCELLA 1

CANCELLA MODULO

CANCELLA 2

SECONDO SOTTOSCRITTORE In caso di Società o Ente, indicare persona fisica con poteri di rappresentanza (Barrare se inesistente)

Cognome e Nome _____ Sesso M F

Luogo di nascita _____ Data di nascita __ __/__ __/__ __ __ __ Nazionalità _____

Indirizzo _____

Città _____ Cap __ __ __ __ __ Prov. __ __ Nazione _____

Telefono _____ Codice Fiscale __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __

E-mail _____

Tipo di documento _____ N. _____ Rilasciato da _____

Luogo di rilascio _____ Data rilascio __ __/__ __/__ __ __ __

CANCELLA 3

TERZO SOTTOSCRITTORE (Barrare se inesistente)

Cognome e Nome _____ Sesso M F

Luogo di nascita _____ Data di nascita __ __/__ __/__ __ __ __ Nazionalità _____

Indirizzo _____

Città _____ Cap __ __ __ __ __ Prov. __ __ Nazione _____

Telefono _____ Codice Fiscale __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __

E-mail _____

Tipo di documento _____ N. _____ Rilasciato da _____

Luogo di rilascio _____ Data rilascio __ __/__ __/__ __ __ __

CANCELLA 4

QUARTO SOTTOSCRITTORE (Barrare se inesistente)

Cognome e Nome _____ Sesso M F

Luogo di nascita _____ Data di nascita __ __/__ __/__ __ __ __ Nazionalità _____

Indirizzo _____

Città _____ Cap __ __ __ __ __ Prov. __ __ Nazione _____

Telefono _____ Codice Fiscale __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __ __

E-mail _____

Tipo di documento _____ N. _____ Rilasciato da _____

Luogo di rilascio _____ Data rilascio __ __/__ __/__ __ __ __

2. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione delle azioni della SICAV avverrà secondo una delle seguenti modalità:

☐ Sottoscrizione in Unica Soluzione (di seguito anche "PIC")

Nome Comparto (1)	Classe Azioni (A,E,F)	Valuta della Classe	Importo lordo (2)	Commissione di sottoscrizione	Dividendi (3)	
					Distribuiti	Reinvestiti

(1) Si prega di fare riferimento alla Sezione 11 dell'Allegato per informazioni sulle agevolazioni fiscali applicabili ai Comparti che rispettano i requisiti applicabili ai"PIR" o "Piani individuali di Risparmio a lungo termine".

(2) Ad eccezione del Comparto AXA WF Chorus Multi Strategy, non è previsto alcun importo minimo di sottoscrizione (iniziale o successiva) ovvero di detenzione per le Azioni di Classe A, E ed F. Gli importi minimi di sottoscrizione in relazione alle Azioni del Comparto AXA WF Chorus Multi Strategy sono quelli indicati nei KIID/KID tempo per tempo vigenti.

(3) In caso di mancata scelta, i dividendi verranno automaticamente reinvestiti nel Comparto che li ha distribuiti. Tale operatività è subordinata alla previa verifica dell'applicabilità dell'opzione "Reinvestimento" con il proprio Soggetto Collocatore.

CANCELLA 5

☐ Sottoscrizione mediante Piani di Accumulo (di seguito, anche "PAC")

☐ Piano di accumulo mensile di complessive rate n. ☐ 60 (5 anni) ☐ 120 (10 anni) ☐ 180 (15 anni)

☐ Piano di accumulo trimestrale di complessive rate n. ☐ 20 (5 anni) ☐ 40 (10 anni) ☐ 60 (15 anni)

Nome Comparto (4)	Classe Azioni (A o E)	Valuta della Classe	Importo lordo versamento iniziale (5)	Importo lordo versamenti successivi (5)	Commissione di sottoscrizione	Dividendi (6)	
						Distribuiti	Reinvestiti

(4) Si prega di fare riferimento alla Sezione 11 dell'Allegato per informazioni sulle agevolazioni fiscali applicabili ai Comparti che rispettano i requisiti applicabili ai"PIR" o "Piani individuali di Risparmio a lungo termine".

(5) La sottoscrizione mediante PAC è consentita per le sole Azioni di Classe "A" ed "E". Non è consentito effettuare investimenti mediante PAC in Azioni di Classe "F".

L'importo minimo di ciascuna rata mensile è pari ad Euro 150,00, l'importo minimo di ciascuna rata trimestrale è pari ad Euro 450,00, ambedue incrementabili di 50,00 Euro o multipli. Il versamento minimo iniziale dovrà essere nel complesso almeno pari a una (1) annualità, equivalente a 12 rate mensili in caso di adesione ad un Piano di Accumulo mensile, ovvero a 4 rate trimestrali in caso di adesione ad un Piano di Accumulo trimestrale. La commissione di sottoscrizione sarà calcolata sull'intero ammontare del piano e prelevata in occasione del versamento iniziale nella misura del 50% della commissione totale, fermo restando il limite massimo di 1/3 del versamento iniziale. La parte restante sarà equamente ripartita sui versamenti successivi. Gli investitori potranno in ogni momento effettuare versamenti aggiuntivi. Gli eventuali versamenti aggiuntivi saranno effettuati a scomputo del numero totale di rate del Piano prescelto per un importo pari ad un multiplo intero della rata medesima.

(6) In caso di mancata scelta, i dividendi verranno automaticamente reinvestiti nel Comparto che li ha distribuiti. Tale operatività è subordinata alla previa verifica dell'applicabilità dell'opzione "Reinvestimento" con il proprio Soggetto Collocatore.

3. MODALITÀ DI PAGAMENTO

Nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza i mezzi di pagamento utilizzabili sono esclusivamente i bonifici bancari o l'addebito in conto.

Il Sottoscrittore corrisponde:

☐ **l'importo complessivo** della sottoscrizione in unica soluzione (PIC) pari a **Euro** _____

☐ **l'importo iniziale** del Piano di Accumulo (versamento iniziale PAC) pari a **Euro** _____

mediante:

☐ **ASSEGNI BANCARI / CIRCOLARI / POSTALI**

L'importo viene corrisposto mediante: Assegno Bancario / Assegno Circolare / Assegno Postale emesso da uno dei sottoscrittori all'ordine di **AXA World Funds** non trasferibile. Solo per importi inferiori a Euro 1.000,00 - ovvero al diverso importo di volta stabilito dalla legge - l'assegno può essere altresì emesso all'ordine di uno dei sottoscrittori e da questi girato ad **AXA World Funds**.

Tipo Assegno (*)	Numero Assegno	Banca	Divisa	Importo in Euro

(*) AB = Assegno bancario; AC= Assegno circolare; AP=Assegno Postale

TOTALE ASSEGNI _____

Si prega di notare che gli assegni sono accettati salvo buon fine e che sono accreditati con le seguenti date di valuta dall'effettiva disponibilità dei fondi:

- Assegni del Soggetto Incaricato dei Pagamenti: valuta di accredito il giorno di versamento.
- Assegni bancari, circolari o postali esigibili su piazza e fuori piazza: valuta di accredito entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di versamento.

☐ **BONIFICO BANCARIO SUI C/C INTESTATI AD AXA WORLD FUNDS**

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo.

c/c BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.

Divisa Conto	Codice Iban	Codice Bic
EUR	IT36X0103011599000000002175	PASCITMM
USD	IT22Z0103011599000000021001	PASCITMM
JPY	IT32P0103011599000000021071	PASCITMM
GBP	IT89A0103011599000000021002	PASCITMM
CHF	IT66B0103011599000000021003	PASCITMM

c/c Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano

Divisa Conto	Codice Iban	Codice Bic
EUR	IT53K0327101600003500086000	ALLFITMMXXX
USD	IT30L0327101600003500086001	ALLFITMMXXX
CHF	IT07M0327101600003500086002	ALLFITMMXXX
GBP	IT81N0327101600003500086003	ALLFITMMXXX
JPY	IT58O0327101600003500086004	ALLFITMMXXX

c/c State Street Bank International GmbH Succursale Italia

Divisa Conto	Codice Iban	Codice Bic
EUR	IT49G0343901600000001083081	SBOSITML
USD	IT31L0343901600000001083086	SBOSITML

c/c SGSS S.p.A.

Divisa Conto	Codice Iban	Codice Bic
EUR	IT92S0330701719000000021348	TWOSITMM
USD	IT69T0330701719000000021349	TWOSITMM
GBP	IT22O0330701719000000021350	TWOSITMM
JPY	IT96P0330701719000000021351	TWOSITMM
CHF	IT73Q0330701719000000021352	TWOSITMM

c/c CACEIS Bank, Italy Branch

Divisa Conto	Codice Iban	Codice Bic
EUR	IT22Q0343801600000500220911	ISAEITMMXXX
USD	IT96R0343801600000500220912	ISAEITMMXXX
CHF	IT73S0343801600000500220913	ISAEITMMXXX
JPY	IT50T0343801600000500220914	ISAEITMMXXX
GBP	IT27U0343801600000500220915	ISAEITMMXXX

I bonifici sono accreditati con valuta entro il giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto dalla banca ordinante.

☐ **ADDEBITO DIRETTO IN CONTO**

a valere sul c/c n. IBAN _____

intrattenuto dal/i Sottoscrittore/i presso il Soggetto Collocatore _____

Se il Soggetto Collocatore è Ente Mandatario, lo stesso provvede successivamente, in forza del mandato ricevuto dal/i Sottoscrittore/i, al trasferimento della somma al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

La normativa vigente vieta il pagamento in contanti, quindi non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti nemmeno per il tramite dei Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede (i "Consulenti Finanziari") o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati.

In caso di adesione mediante Piani di Accumulo, i versamenti successivi relativi al Piano potranno essere effettuati esclusivamente mediante:

☐ **SDD Finanziario** (Sepa Direct Debit) copia del modulo SDD Finanziario forma parte integrante del presente Modulo di Sottoscrizione

☐ **ADDEBITO DIRETTO IN CONTO**

a valere sul c/c n. IBAN _____

intrattenuto dal/i Sottoscrittore/i presso il Soggetto Collocatore _____

Se il Soggetto Collocatore è Ente Mandatario, lo stesso provvede successivamente, in forza del mandato ricevuto dal/i Sottoscrittore/i al trasferimento della somma al Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

☐ **BONIFICO BANCARIO PERMANENTE con valuta fissa (27 di ogni mese) in favore del Fondo presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti**

tramite la Banca _____

filiale di _____, IBAN _____

MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PROVENTI RELATIVI ALLE AZIONI A DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI

(sezione da compilare solo qualora si sia optato per il pagamento dei dividendi)

CANCELLA 8

I dividendi relativi alle classi di Azioni a distribuzione dei proventi verranno riconosciuti mediante:

☐ BONIFICO BANCARIO sul seguente conto corrente: Banca _____

IBAN _____

☐ ASSEGNO, intestato a _____

4. FACOLTÀ DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione da parte del Sottoscrittore. Entro detto termine il Sottoscrittore può comunicare al Soggetto Collocatore o al Consulente Finanziario il proprio recesso senza spese, né corrispettivo. In tali casi, l'investimento non viene effettuato prima che siano trascorsi 7 giorni dalla data di sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione.

La sospensiva non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede e le filiali del Soggetto Collocatore e nei confronti dei clienti professionali. La sospensiva non trova inoltre applicazione nei casi di sottoscrizioni successive a condizione che al Sottoscrittore sia stato preventivamente fornito il KIID/KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informazione relativa al Comparto di cui si richiede la sottoscrizione.

Alla sottoscrizione di Azioni della Sicav tramite tecniche di comunicazione a distanza non si applicano il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 67-duodecies del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, come da ultimo modificato dal D.Lgs. 23 ottobre 2007, n. 221, relativo ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta (art. 3, comma 1, lett.a) del suddetto decreto legislativo.

5. CONFERIMENTO DI MANDATO

Con la sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione è conferito mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti indicato dal Soggetto Collocatore che accetta, affinché in nome proprio e per conto del Sottoscrittore:

(i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione, rimborso e versamento aggiuntivo;

(ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto.

In caso di sostituzione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti il presente mandato, salvo diversa istruzione, si intende conferito al nuovo soggetto.

Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento dal Sottoscrittore per il tramite del Soggetto Collocatore con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti nella quale dovrà essere specificato altresì a quale nuovo Soggetto Incaricato dei Pagamenti occorrerà fare riferimento.

CANCELLA 9

La titolarità in capo al/ai Sottoscrittore/i delle Azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. Al momento dell'acquisto, le Azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà del/dei Sottoscrittore/i. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle Azioni sottoscritte per ciascuno di essi.

Conferisco/iamo al Soggetto Collocatore, che accetta, mandato con rappresentanza affinché in nome e per conto mio/nostro provveda a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso.

Prendo atto che è possibile impartire l'ordine di investimento direttamente al Collocatore al quale sia stato da me conferito mandato con rappresentanza nell'ambito del contratto di collocamento, nei modi disciplinati dal contratto di collocamento stesso, affinché quest'ultimo lo trasmetta al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, in mio nome e per mio conto. Resta fermo in tal caso l'obbligo del Collocatore di consegnarmi il KIID/KID, prima dell'investimento, e di mettere a mia disposizione copia del presente Modulo di sottoscrizione.

Luogo e Data _____

_____	_____
Firma primo Sottoscrittore	Firma terzo Sottoscrittore
_____	_____
Firma secondo Sottoscrittore	Firma quarto Sottoscrittore

6. VERIFICHE FACTA E CRS

Le verifiche richieste dalla normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA", scambio di informazioni fiscalmente rilevanti tra Italia e Stati Uniti) e CRS/AEOI (scambio automatico di informazioni fiscalmente rilevanti tra Paesi firmatari dell'apposita Convenzione) verranno effettuate dal Soggetto Collocatore, il quale richiederà all'investitore ogni dichiarazione e/o certificazione e/o documento che possano essere prescritti in base a tale normativa.

7. DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscrittore/i:

(i) Accetta/no di sottoscrivere le sopraindicate Azioni della Sicav.
(ii) Dichiara/no di avere sottoscritto il presente Modulo di Sottoscrizione dopo avere preso visione, in ogni sua parte, del KIID/KID, del Prospetto e della ulteriore documentazione informativa ricevuta secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni tra cui anche l'Allegato al presente Modulo di Sottoscrizione contenente le informazioni concernenti il collocamento in Italia delle Azioni della Sicav (di seguito anche "**Allegato al Modulo di Sottoscrizione**").
(iii) Dichiara/no di essere a conoscenza che il contratto di sottoscrizione si perfeziona con la sottoscrizione del presente Modulo di Sottoscrizione e la consegna al Soggetto Collocatore.
(iv) Prende/ono atto che le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso saranno effettuate con le modalità, nei termini ed alle condizioni economiche previste dal Prospetto e descritte nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione vigenti al momento dell'operazione, a condizione della disponibilità del mezzo di pagamento.
(v) Prende/ono atto che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Prospetto (ove applicabili) possono non essere accettate.
(vi) Prende/ono atto che, salvo specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del primo Sottoscrittore.
(vii) Prende/ono atto che tutti i Sottoscrittori possono impartire istruzioni alla AXA World Funds Sicav in modo disgiunto.
(viii) Dichiara/no di aver ricevuto adeguata informativa circa i rischi generali connessi alla sottoscrizione delle Azioni.
(ix) Prende/ono atto che gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e, pertanto, in caso di storno dell'operazione si impegna/impegnano alla rifusione di tutti i danni procurati.
(x) Dichiara/ano di non essere "Soggetto/i statunitense/i" (US person) come definito nel Prospetto e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Si impegna/impegnano a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumesse/assumessero la qualifica di Soggetto Statunitense.
(xi) Prende/ono atto che, ai sensi della Normativa FATCA nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel Prospetto, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne lo status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze (US indicia – come definiti nel Prospetto), che potrebbero comportare una variazione dello status assegnato. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, si impegna/impegnano a fornire ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze.
(xii) Consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa FATCA e CRS, si impegna/impegnano a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore, qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnato. Prende/Prendono atto che tale comunicazione, deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.
(xiii) Dichiara/no di essere consapevole/i ed accettare che la sottoscrizione e la partecipazione alla SICAV è regolata dal Prospetto e dalla legge lussemburghese e che ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'interpretazione e all'esecuzione del rapporto, nessuna esclusa, è rimessa alla esclusiva competenza del foro lussemburghese, salvo il caso in cui il/i Sottoscrittore/i rivesta/no la qualità di "consumatore/i" ai sensi dell'art. 3 del D. Lgs. n. 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.
(xiv) Dichiara/no di essere a conoscenza che la richiesta di sottoscrizione può essere rifiutata.
(xv) Dichiara/no di avere un'età superiore ai 18 anni.

CANCELLA 10

Luogo e Data _____

Firma primo Sottoscrittore	Firma terzo Sottoscrittore
Firma secondo Sottoscrittore	Firma quarto Sottoscrittore

8. UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA

La sottoscrizione delle Azioni così come ogni altra disposizione successiva relativa alle Azioni (sottoscrizioni aggiuntive, rimborsi, conversioni) può avvenire con modalità alternative alla firma autografa, in presenza di specifici accordi con il Soggetto Collocatore.

In particolare, il Soggetto Collocatore mette a disposizione dei propri clienti soluzioni di firma elettronica avanzata (firma digitale e la firma elettronica qualificata, congiuntamente la "**Firma Elettronica**"), predisposte nel rispetto delle regole tecniche previste dal Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 22/02/2013 ("**D.P.C.M.**"), quali modalità di sottoscrizione di documenti in formato elettronico ai sensi del D.Lgs. 82/2005 ("**Codice dell'Amministrazione Digitale**") e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Soggetto Collocatore degli obblighi ivi previsti. L'utilizzo della Firma Elettronica messa a disposizione dal Soggetto Collocatore consente di soddisfare il requisito legale della forma scritta del documento, garantendo l'identificabilità dell'autore e l'integrità del documento.

La SICAV riconosce alla Firma Elettronica apposta piena validità nei rapporti tra il Sottoscrittore e la SICAV stessa o il suo soggetto delegato in relazione agli investimenti nelle Azioni.

L'utilizzo della Firma Elettronica è subordinato alla circostanza che l'investitore, debitamente identificato e informato dal Soggetto Collocatore sui termini e sulle condizioni del servizio, abbia accettato, mediante espressa dichiarazione, l'utilizzo della Firma Elettronica.

CANCELLA 11

A tal fine, il/i Sottoscrittore/i rende/ono le seguenti dichiarazioni:

☐ prendo/iamo atto che il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione informativi previsti dall'art. 57[1] comma 1, del D.P.C.M. 22 febbraio 2013;

☐ dichiaro/iamo di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso della Firma Elettronica fornita dal Soggetto Collocatore;

☐ prendo/iamoaltresì atto che il servizio relativo all'utilizzo della Firma Elettronica è erogato esclusivamente dal Soggetto Collocatore riconoscendo che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al predetto servizio fornito dal Soggetto Collocatore.

Il/i sottoscritto/i:

Firma primo Sottoscrittore

Firma terzo Sottoscrittore

Firma secondo Sottoscrittore

Firma quarto Sottoscrittore

(1) Di seguito si riporta il testo integrale dell'art. 57, comma 1, del D.P.C.M. del 22 febbraio 2013 (Obblighi a carico dei soggetti che erogano soluzioni di firma elettronica avanzata):
«1. I soggetti di cui all'art. 55, comma 2, lettera a) devono: a) identificare in modo certo l'utente tramite un valido documento di riconoscimento, informarlo in merito agli esatti termini e condizioni relative all'uso del servizio, compresa ogni eventuale limitazione dell'uso, subordinare l'attivazione del servizio alla sottoscrizione di una dichiarazione di accettazione delle condizioni del servizio da parte dell'utente; b) conservare per almeno venti anni copia del documento di riconoscimento e la dichiarazione di cui alla lettera a) ed ogni altra informazione atta a dimostrare l'ottemperanza a quanto previsto all'art. 56, comma 1, garantendone la disponibilità, integrità, leggibilità e autenticità; c) fornire liberamente e gratuitamente copia della dichiarazione e le informazioni di cui alla lettera b) al firmatario, su richiesta di questo; d) rendere note le modalità con cui effettuare la richiesta di cui al punto c), pubblicandole anche sul proprio sito internet; e) rendere note le caratteristiche del sistema realizzato atte a garantire quanto prescritto dall'art. 56, comma 1; f) specificare le caratteristiche delle tecnologie utilizzate e come queste consentono di ottemperare a quanto prescritto; g) pubblicare le caratteristiche di cui alle lettere e) ed f) sul proprio sito internet; h) assicurare, ove possibile, la disponibilità di un servizio di revoca del consenso all'utilizzo della soluzione di firma elettronica avanzata e un servizio di assistenza.
2. Al fine di proteggere i titolari della firma elettronica avanzata e i terzi da eventuali danni cagionati da inadeguate soluzioni tecniche, i soggetti di cui all'art. 55, comma 2, lettera a), si dotano di una copertura assicurativa per la responsabilità civile rilasciata da una società di assicurazione abilitata ad esercitare nel campo dei rischi industriali per un ammontare non inferiore ad euro cinquecentomila.
3. Le modalità scelte per ottemperare a quanto disposto al comma 2 devono essere rese note ai soggetti interessati, pubblicandole anche sul proprio sito internet.
Commi 4, 5 e 6 .... Omissis ... ».

9. PRIVACY – TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Dichiaro/dichiariamo di aver letto l'informativa sul trattamento dei miei/nostri dati personali contenuta nella sezione 12 dell'Allegato.

CANCELLA 12

10. SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO COLLOCATORE

Si dichiara di aver proceduto personalmente, anche ai sensi del d.lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni, all'identificazione del/i Sottoscrittore/i i cui dati sono riportati fedelmente negli spazi appositi.

Soggetto Collocatore

Consulente Finanziario/Dipendente

Ai sensi dell'art.30 del D.Lgs. 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta ☐ in sede ☐ fuori sede

Luogo e Data _____ Firma del Consulente Finanziario/Dipendente: _____

AXA World Funds

SICAV di diritto lussemburghese

Il presente documento è valido dal 26.10.2022

L'elenco dei Comparti e delle Classi di Azioni oggetto di commercializzazione in Italia è riportato nell'Appendice 1 del presente Allegato.

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA – STRUTTURE PER GLI INVESTITORI

I sotto indicati Soggetti Collocatori e Soggetti Incaricati dei Pagamenti svolgono le funzioni di "strutture per gli investitori" di cui alle lettere da a) a e) del comma 1 dell'articolo 19-quater del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti e successive modifiche, da soli o congiuntamente alla SICAV e/o ai soggetti incaricati dell'amministrazione della SICAV indicati nel Prospetto.

1. Soggetti Collocatori

La commercializzazione delle Azioni della SICAV AXA World Funds nei confronti degli investitori al dettaglio in Italia è affidata ai collocatori (di seguito, il/i "Soggetto/i Collocatore/i").

2. Soggetti Incaricati dei Pagamenti e Soggetto che cura i rapporti tra la SICAV e gli investitori in Italia

I soggetti incaricati di effettuare i pagamenti connessi con la partecipazione degli investitori nella SICAV ed incaricati anche di curare i rapporti tra la SICAV e gli investitori in Italia (di seguito, il "**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**"o i "**Soggetti Incaricati dei Pagamenti**") sono i seguenti:

- Allfunds Bank S.A.U., con sede legale in Calle de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spagna); le relative funzioni sono svolte presso la succursale italiana – Milan Branch - in Via Bocchetto, 6, 20123 Milano;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Siena, Piazza Salimbeni, 3 (funzioni svolte presso la sede di Mantova, Via Verri, 14);
- CACEIS Bank, Italy Branch, con sede legale in 89-91, rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge (Francia) e sede operativa in Piazza Cavour 2, 20121 Milano (MI);
- Société Générale Securities Services S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Milano, Maciachini Center - MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A (funzioni svolte presso la sede di Torino, Via Nizza 262/24);
- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, con sede in Milano, Via Ferrante Aporti, 10

Ciascun Soggetto Incaricato dei Pagamenti assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni e rimborsi di azioni, distribuzione di proventi);
- trasmissione alla SICAV e/o ad altro soggetto da esso designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso, nonché al pagamento eventuale di proventi.

In aggiunta all'attività di intermediazione nei pagamenti, le principali funzioni svolte dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti, nell'ambito della commercializzazione in Italia delle Azioni della SICAV, sono le seguenti:

- ricevere le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni trasmesse dai Soggetti Collocatori ed inviare tali domande alla SICAV o al soggetto da essa delegato;
- inviare agli investitori le lettere di conferma delle sottoscrizioni, dei rimborsi e delle conversioni, eventualmente per il tramite dei Soggetti Collocatori;
- calcolare e provvedere al pagamento delle ritenute fiscali applicabili;
- effettuare le eventuali operazioni di conversione della valuta;
- espletare i servizi e le procedure necessarie per l'esercizio dei diritti sociali dei partecipanti;
- provvedere alla consegna dei certificati azionari, ove possibile e prevista, anche per il tramite dei Soggetti Collocatori.

In forza dell'apposito mandato conferito dall'investitore mediante il Modulo di Sottoscrizione, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti trasmetteranno le richieste di sottoscrizione delle Azioni in forma cumulativa, a proprio nome e per conto dei sottoscrittori, e saranno iscritti nel libro soci della SICAV in luogo dei singoli investitori. I sottoscrittori, tramite i Soggetti Collocatori, potranno in qualsiasi momento revocare il mandato conferito ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti e richiedere la registrazione delle Azioni a proprio nome nel libro degli azionisti della SICAV.

Ferme restando le funzioni attribuite ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti precedentemente descritte, la SICAV ha nominato AXA IM Paris – Sede Secondaria Italiana (la "**Società**" o "**AXA IM Italia**"), con sede legale in Corso di Porta Romana, 68, Milano, (fax 02.58299060, indirizzo di posta elettronica: CSI@axa-im.com) quale soggetto che cura l'offerta in Italia (di seguito anche "Il Soggetto che cura l'offerta in Italia"), responsabile dello svolgimento delle seguenti attività:

- intrattenere i rapporti con gli investitori, relativamente alla ricezione e l'esame dei relativi reclami;
- mantenere a disposizione dei sottoscrittori un elenco dei Soggetti Collocatori e l'ulteriore documentazione indicata nel successivo paragrafo 10.

B) MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E CONVERSIONE DELLE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA

3. Sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni

La sottoscrizione in Italia delle Azioni a capitalizzazione o a distribuzione di Classe A, E ed F della SICAV avviene mediante presentazione, per il tramite dei Soggetti Collocatori, del presente Modulo di Sottoscrizione, riprodotto anche elettronicamente, compilato e sottoscritto dal o dagli

investitori, e con il versamento dell'importo lordo di sottoscrizione. Qualora il Modulo di Sottoscrizione sia firmato da due o più sottoscrittori, ciascun sottoscrittore potrà esercitare tutti i diritti connessi alla partecipazione nella SICAV in forma disgiunta. Ogni eventuale deroga alla possibilità di operare disgiuntamente dovrà essere comunicata per iscritto ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti, tramite il Soggetto Collocatore, a mezzo raccomandata A/R.

La sottoscrizione di classi di Azioni a distribuzione potrebbe comportare il riconoscimento ai relativi Sottoscrittori del diritto alla percezione di un provento, coerentemente con quanto previsto dal Prospetto. L'importo distribuito a titolo di dividendo potrà essere inferiore al rendimento conseguito e/o alle plusvalenze realizzate, in conformità alla politica di distribuzione della SICAV che potrà definire soglie di distribuzione diverse in relazione a ciascuna Classe di Azioni del comparto di riferimento.

Ogni sottoscrittore ha diritto di richiedere in qualsiasi momento il rimborso di tutte o parte delle proprie Azioni, previa presentazione al Soggetto Collocatore della richiesta di rimborso. La richiesta di rimborso deve menzionare il Comparto, la Classe ed il numero delle Azioni da rimborsare, i riferimenti del Sottoscrittore, e le modalità con cui deve avvenire il rimborso. In allegato alla richiesta di rimborso il sottoscrittore deve inoltre inviare al Soggetto Collocatore gli eventuali certificati relativi alle Azioni di cui viene richiesto il rimborso.

Il sottoscrittore ha altresì facoltà di richiedere in qualsiasi momento la conversione di tutte o di parte delle proprie Azioni con Azioni di un diverso Comparto o di una diversa Classe della SICAV, previa presentazione della richiesta di conversione al Soggetto Collocatore, fermi restando gli eventuali minimi di investimento iniziale previsti dal Prospetto. La richiesta di conversione deve menzionare il Comparto, la Classe e il numero delle Azioni che si intendono convertire, i riferimenti delle Azioni, il nuovo Comparto, il tipo di Azioni di cui si chiede l'emissione e i riferimenti del sottoscrittore. Unitamente a tale richiesta il sottoscrittore deve consegnare al Soggetto Collocatore i certificati eventualmente emessi in relazione alle Azioni da convertire.

La conversione tra Classi di Comparti differenti costituisce un rimborso seguito da una sottoscrizione. Trovano pertanto applicazione i termini e le condizioni previsti per la sottoscrizione e il rimborso delle Quote.

La sottoscrizione per il tramite di alcuni Soggetti Collocatori avviene mediante conferimento di un mandato con rappresentanza al Soggetto Collocatore medesimo, affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso (procedura c.d. dell'"Ente Mandatario"). Nel caso in cui il Soggetto Collocatore non sia autorizzato a detenere le disponibilità liquide del Sottoscrittore, lo stesso conferirà il mandato con rappresentanza per la gestione dei mezzi di pagamento ad una Banca terza, secondo quanto previsto nell'apposito Modulo di Sottoscrizione cui si rimanda.

Inoltre, nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti, la sottoscrizione degli investimenti e della relativa documentazione può avvenire anche mediante conferimento di mandato con rappresentanza ai Soggetti Collocatori che potrà essere contenuto anche all'interno del contratto per la prestazione di servizi di investimento e servizi accessori preventivamente sottoscritto dall'investitore con il proprio Soggetto Collocatore (contratto a cui l'OICR e/o la Società di gestione sono estranee).

Le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione devono essere inoltrate tramite il Soggetto Collocatore che le trasmette al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, anche ai sensi dell'art. 1411 codice civile.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro e non oltre il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione delle domande di sottoscrizione (o di disponibilità dei relativi mezzi di pagamento, se posteriore) e di rimborso, trasmette alla SICAV, o al soggetto da essa delegato, i dati relativi alle domande pervenute. Qualora sia applicabile la facoltà di recesso di cui all'art. 30, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'inoltro delle domande di sottoscrizione da parte dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti ed il regolamento dei corrispettivi saranno effettuati decorso il termine di sospensiva di sette giorni (sempre che il Sottoscrittore non abbia comunicato il proprio recesso). Si precisa che in caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di taluni Soggetti Incaricati dei Pagamenti, la gestione del diritto di recesso è in capo ai Soggetti Collocatori.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti provvederanno, se necessario, a convertire l'importo di sottoscrizione nella valuta di denominazione delle Azioni prescelte.

La valorizzazione delle richieste di sottoscrizione e rimborso avverrà nei termini definiti dal Prospetto.

Le Azioni saranno emesse esclusivamente in forma nominativa e i relativi certificati saranno emessi solo su richiesta del Sottoscrittore e dietro pagamento dei relativi costi amministrativi. Nell'ipotesi in cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti operi in nome proprio per conto dei Sottoscrittori non sarà possibile per il Sottoscrittore richiedere l'emissione di certificati.

In considerazione del trattamento fiscale applicato in Italia alle operazioni di conversione da un Comparto ad un altro della SICAV, le stesse saranno eseguite mediante inoltro alla SICAV o al soggetto da essa delegato da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di una richiesta di rimborso di Azioni del Comparto di provenienza e conseguente inoltro di una richiesta di sottoscrizione di Azioni del Comparto di destinazione, al netto della ritenuta. La valorizzazione della suddetta operazione di rimborso avverrà in conformità a quanto descritto nel Prospetto con riferimento all'esecuzione delle richieste di rimborso; la successiva operazione di sottoscrizione sarà invece valorizzata al massimo entro il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione del rimborso, sulla base della ricezione dell'eseguito da parte della SICAV o del soggetto da essa delegato.

In caso di rimborso di Azioni, il pagamento del corrispettivo al netto della ritenuta fiscale e delle eventuali commissioni/spese applicabili verrà effettuato dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il quarto giorno lavorativo successivo a quello in cui ha ricevuto il controvalore lordo dalla SICAV o dal soggetto da essa delegato, mediante trasferimento su un conto corrente indicato dal sottoscrittore o a mezzo assegno bancario, inviato a rischio del sottoscrittore all'indirizzo indicato da quest'ultimo. L'importo da rimborsare sarà pagato nella valuta di denominazione della classe del Comparto o nella valuta scelta dal Sottoscrittore.

Con riferimento all'operatività di taluni Soggetti Incaricati dei Pagamenti, si precisa che il Soggetto Collocatore o, se del caso, un soggetto terzo ([1]), riceve da tale Soggetto Incaricato dei Pagamenti – entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello in cui quest'ultimo ha ricevuto il controvalore lordo dalla SICAV o dal soggetto da essa delegato – l'accredito del corrispettivo dei rimborsi disposti e provvede al successivo pagamento dell'ammontare all'investitore, con stessa data valuta e secondo le modalità di pagamento dallo stesso ricevute. In caso di rimborso su un Comparto la cui classe sia espressa in valuta diversa dall'Euro, tale Soggetto Incaricato dei Pagamenti., qualora il sottoscrittore finale richieda il pagamento in Euro, negozia il tasso di cambio nella data in cui riceve la conferma dell'eseguito dalla SICAV o dal soggetto da essa delegato.

In conformità con quanto indicato nell'Appendice "Informazioni aggiuntive per gli investitori" del Prospetto, in aggiunta alle commissioni previste dal medesimo, sono poste a carico dei sottoscrittori le seguenti commissioni/spese:

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** , applicherà le seguenti commissioni ai singoli investitori:

- diritto variabile di 0,15% (min. 12,50 Euro – max 22,50 Euro) per Comparto, per ogni sottoscrizione iniziale/versamento aggiuntivo/rimborso.
- massimo 3,00 Euro in caso di distribuzione di dividendi.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, **Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano**, applicherà le seguenti commissioni ai singoli investitori:

- massimo 15,00 Euro per Comparto, per ogni sottoscrizione iniziale/versamento aggiuntivo/rimborso.
- massimo 3,00 Euro in caso di distribuzione di dividendi a fronte di rendicontazione riepilogativa su base semestrale.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, **CACEIS BANK, ITALY BRANCH (CACEIS)**, applicherà le seguenti commissioni ai singoli investitori:

- massimo 15,00 Euro per comparto, per ogni sottoscrizione iniziale/versamento aggiuntivo/rimborso in Euro e massimo 25,00 Euro per rimborso in divisa.

([1]) Nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito direttamente dal sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d.: Banca di supporto per la liquidità).

- massimo 2,00 Euro in caso di distribuzione di dividendi (o reinvestiti, se previsto) pagati a mezzo bonifico in Euro e massimo 5,00 Euro se in divisa.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, **SGSS S.p.A.**, applicherà le seguenti commissioni ai singoli investitori:

- massimo 25,00 Euro per Comparto, per ogni sottoscrizione iniziale/versamento aggiuntivo/rimborso.
- massimo 5,00 Euro in caso di distribuzione di dividendi (non addebitata in caso di distribuzioni di importo inferiore a 10,00 Euro).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, **State Street Bank International GmbH Succursale Italia**, applicherà le seguenti commissioni ai singoli investitori:

- 15,00 Euro per Comparto, per ogni sottoscrizione iniziale/versamento aggiuntivo/rimborso.
- 3,50 Euro in caso di distribuzione di dividendi.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti si riservano la possibilità di scontare parte delle commissioni connesse all'intermediazione dei pagamenti nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

4. Sottoscrizione mediante Piani di Accumulo

Taluni Soggetti Collocatori potranno consentire ai richiedenti di effettuare la sottoscrizione delle Azioni mediante versamenti rateali per adesione ai piani di accumulo (i "**Piani di Accumulo**"). Con l'adesione ai Piani di Accumulo, gli investitori si impegnano ad effettuare versamenti periodici con cadenza mensile o trimestrale.

L'investitore potrà interrompere, sospendere e riattivare in qualunque momento il Piano di Accumulo prescelto senza alcun onere aggiuntivo.

In caso di interruzione del Piano di Accumulo prima del termine di durata prescelto, la commissione di sottoscrizione effettivamente applicata potrà essere superiore a quella originariamente prevista.

La riattivazione del Piano di Accumulo non comporterà la perdita delle commissioni di sottoscrizione già versate.

Nel corso della durata del Piano di Accumulo, l'Investitore – previa apposita verifica con il proprio Soggetto Collocatore circa le procedure operative implementate dal relativo Soggetto Incaricato dei Pagamenti – potrà, inoltre, modificare la distribuzione della rata mensile/trimestrale, destinandola ad un Comparto diverso da quello inizialmente selezionato. Tale modifica non ha alcun effetto sulle quote fino a quel momento cumulate sul Comparto originario.

In caso di sottoscrizione mediante Piani di Accumulo, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti percepiranno le seguenti commissioni, poste a carico dei sottoscrittori:

- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.:**

  – 15,00 Euro per Comparto all'apertura del Piano;
  – 2,00 Euro per Comparto per ogni rata periodica alimentata con SDD Finanziario; 1,00 euro per Comparto per ogni rata periodica alimentata con bonifico permanente; diritto variabile di 0,15% (min. 12,50 Euro–max 22,50 Euro) per Comparto in caso di versamento aggiuntivo/rimborso;

- **Allfunds Bank S.A.U., Succursale di Milano:**

  – massimo 15,00 Euro per Comparto all'apertura del Piano;
  – massimo 2,00 Euro per Comparto per ogni rata periodica;
  – massimo 15,00 Euro per Comparto per ogni versamento aggiuntivo/rimborso.

- **CACEIS Bank, Italy Branch:**

  – massimo 15,00 Euro per comparto all'apertura del Piano;
  – massimo 2,00 Euro per comparto per ogni rata periodica;
  – massimo 15,00 Euro per comparto in caso di versamento aggiuntivo/rimborso in Euro o massimo 25,00 Euro per comparto per rimborso in divisa.

- **SGSS S.p.A.:**

  – massimo 25,00 Euro per Comparto all'apertura del Piano;
  – massimo 3,00 Euro per Comparto per ogni rata periodica/versamento aggiuntivo;
  – massimo 25,00 Euro per Comparto in caso di rimborso.

- **State Street Bank International GmbH Succursale Italia:**

– 15,00 Euro (max) per Comparto all'apertura del Piano;
– 2,00 Euro (max) per Comparto per ogni rata periodica/versamento aggiuntivo;

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti si riservano la possibilità di scontare parte delle commissioni connesse all'intermediazione dei pagamenti nel caso in cui i flussi e i processi vengano consensualmente semplificati e/o condivisi con il Soggetto Collocatore.

5. Lettere di conferma

Ricevuta la conferma dell'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione dalla SICAV o da un soggetto da essa delegato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, eventualmente per il tramite del Soggetto Collocatore provvede all'invio della relativa lettera di conferma agli investitori, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Si precisa che, in considerazione del trattamento fiscale delle operazioni di conversione tra Comparti, la conferma delle stesse potrà altresì essere effettuata mediante invio di due distinte lettere di conferma, rispettivamente relative all'operazione di rimborso del Comparto di provenienza ed alla successiva operazione di sottoscrizione del Comparto di destinazione.

In caso di sottoscrizione in Azioni che prevedono la distribuzione di proventi, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà ad inviare la relativa lettera di conferma del controvalore netto del provento corrisposto ovvero reinvestito. Alternativamente, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti produrrà una rendicontazione almeno semestrale riepilogativa dei dividendi corrisposti ovvero reinvestiti.

In caso di sottoscrizione mediante Piani di Accumulo, la lettera di conferma verrà inviata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti a seguito del versamento iniziale e, con riferimento ai versamenti successivi al primo, in forma riepilogativa con cadenza almeno semestrale indipendentemente dalla periodicità del Piano di Risparmio prescelto.

6. Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione, il rimborso e la conversione delle Azioni della SICAV può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (internet/phone banking/telefax), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. Per quanto riguarda l'utilizzo della Firma Elettronica Autorizzata, si rinvia alle disposizioni contenute nell'apposita Sezione del Modulo di Sottoscrizione denominata "UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA". La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite all'investitore prima della conclusione del contratto, ai sensi della normativa tempo per tempo vigente. I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori. I soli mezzi di pagamento utilizzabili per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza sono il bonifico bancario o l'addebito in conto. In caso di operazioni effettuate tramite internet, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica (ad es. e-mail) in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza. L'utilizzo del collocamento via internet non comporta variazioni degli oneri a carico del sottoscrittore e non grava sui tempi di esecuzione delle relative operazioni ai fini della valorizzazione delle Azioni da emettere, convertire o rimborsare.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

7. Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

In conformità con quanto indicato nel Prospetto e nel KIID o, quando previsto, nel KID, e in aggiunta alle commissioni di gestione, la SICAV può addebitare al sottoscrittore le seguenti Commissioni di Sottoscrizione:

Tipologia comparto	Classe	Commissione di Sottoscrizione Massima
Azionari	A	5,50% *
Obbligazionari		3,00%
Bilanciati e Flessibili		5,50%
Tutti	E	0%
Tutti	F	2,00%

* Massimo 5,00% per il Comparto AXA WF - Framlington All China Evolving Trends.

Si prega di fare riferimento all'Appendice 1 per un elenco dettagliato dei Comparti e della loro tipologia.

Come precisato nel successivo paragrafo 9, i Soggetti Collocatori potranno riconoscere al sottoscrittore riduzioni di tali commissioni fino ad un massimo del 100%.

Invece, per quanto concerne le Azioni di Classe E, non è prevista l'applicazione di una commissione di sottoscrizione iniziale a carico del sottoscrittore. Si evidenzia, tuttavia, che in aggiunta alle commissioni di gestione, è prevista l'applicazione di una commissione di distribuzione a valere sul patrimonio di ciascun Comparto nella misura massima dell'1,00%.

8. Indicazione in forma tabellare della quota-parte di commissioni retrocessa ai Soggetti Collocatori in Italia

In relazione a tutti i Comparti della SICAV offerti in Italia, ai Soggetti Collocatori viene corrisposta una quota parte delle commissioni previste dal KIID/KID in conformità a quanto indicato nella tabella di seguito riportata.

Classe	Sottoscrizione	Conversione e rimborso	Distribuzione	Gestore	Performance
Classe A	100%	-	-	55%	-
Classe F	100%	-	-	-	-
Classe E	-	-	100%	55%	-

I valori sopra indicati sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili relative alle commissioni e provvigioni attive e passive nel corso dell'ultimo esercizio.

9. Agevolazioni finanziarie

I Soggetti Collocatori, a propria discrezione, possono riconoscere ai sottoscrittori riduzioni delle commissioni di sottoscrizione indicate nel KIID/KID fino ad un massimo del 100%.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Modalità di diffusione della documentazione informativa

In occasione della prima sottoscrizione devono essere consegnati al sottoscrittore il KIID/KID ed il Modulo di Sottoscrizione.

AXA IM Italia assicurerà ai sottoscrittori che ne facciano richiesta il diritto di ottenere gratuitamente, anche al proprio domicilio, copia della seguente documentazione:

- l'ultima relazione annuale certificata e l'ultima relazione semestrale in lingua inglese;
- lo Statuto della SICAV in lingua inglese;
- i documenti che devono essere messi a disposizione del pubblico in Lussemburgo;
- gli avvisi di convocazione delle assemblee dei partecipanti (come previsto dal Prospetto, le convocazioni specificheranno luogo ed ora dell'Assemblea, le condizioni per l'ammissione, l'ordine del giorno e i requisiti di quorum e di voto) e il testo delle delibere adottate in lingua italiana; il testo sarà reso disponibile entro un mese dall'Assemblea.

La documentazione sopra indicata è altresì disponibile sul sito internet di AXA IM Italia, www.axa-im.it, nella sezione "Documentazione". La SICAV ed i soggetti dalla stessa incaricati potranno inviare la suddetta documentazione informativa, qualora ciò fosse richiesto dai sottoscrittori, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

I documenti o informazioni resi pubblici in Lussemburgo, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa lussemburghese tempo per tempo vigente e saranno in ogni caso disponibili sul sito internet del Soggetto che cura i rapporti con gli investitori, www.axa-im.it, nella sezione "Documentazione". Con le stesse modalità sono pubblicati gli eventuali avvisi di convocazione delle Assemblee degli azionisti e di distribuzione dei proventi.

Il prezzo delle Azioni di ciascun Comparto è inoltre pubblicato in Italia, con frequenza giornaliera, sul sito internet del Soggetto che cura i rapporti con gli investitori, www.axa-im.it. In particolare, nella sezione "Fondi" sotto il profilo "Investitori Privati", si otterrà la lista di tutti i Comparti -e relative classi- commercializzati in Italia, con l'indicazione del Valore Patrimoniale Netto per Azione.

11. Regime fiscale

Informazioni generali

Sui proventi della partecipazione alla SICAV - in quanto organismo di investimento collettivo del risparmio ("OICR") armonizzato - è applicata dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle Azioni una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle Azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle Azioni medesime.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di Azioni da un Comparto ad altro Comparto della medesima SICAV.

In linea generale, i proventi soggetti alla ritenuta del 26% sono determinati al netto di una quota dei proventi riferibili alle obbligazioni dello Stato e altri titoli di cui all'art. 31 del decreto del Presidente della Repubblica 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati ed alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri compresi nell'elenco dei Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni come attualmente identificati nel decreto del Ministro delle Finanze del 4 settembre 1996 come modificato e integrato (cosiddetta "white list").

Secondo quanto stabilito dal decreto del Ministro dell'Economia e Finanze del 13 dicembre 2011, i proventi si considerano riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'art. 31 del decreto del Presidente della Repubblica 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella "white list", in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente o indirettamente nei titoli medesimi per il tramite di altri organismi di investimento collettivo del risparmio italiani ed esteri comunitari armonizzati, oppure non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella "white list".

I proventi che si considerano riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli ad esse equiparati ai sensi di quanto sopra indicato sono soggetti alla ritenuta del 26% per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). Le perdite realizzate a decorrere dal 1 luglio 2014 che si considerano riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli ad esse equiparati ai sensi di quanto sopra indicato possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi, per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare. I criteri di cui sopra si applicano anche alle quote o azioni degli organismi di investimento collettivo del risparmio inseriti in gestioni individuali di portafoglio di cui all'art. 7 del decreto legislativo 21 novembre 1997, n. 461.

La ritenuta è applicata anche in caso di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario (salvo che il trasferimento non avvenga a favore di società fiduciarie o intermediari che prestano i servizi di investimento in nome proprio e per conto del cliente in tutti i casi in cui il fiduciante ed il cliente sia sempre il medesimo soggetto e sempreché il trasferimento non implichi il cambiamento del regime di tassazione delle Azioni) e anche nel caso di trasferimento per donazione o successione.

La ritenuta è applicata a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio dell'attività di impresa commerciale e a titolo di imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società.

Si prega di fare riferimento al paragrafo successivo per quanto riguarda le agevolazioni fiscali connesse ai "PIR".

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, sui redditi diversi conseguiti dal sottoscrittore (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo alla SICAV) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. 461/1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del sottoscrittore di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva.

Nel caso in cui le Azioni della SICAV siano oggetto di successione ereditaria, di trasferimento per donazione o per atto a titolo gratuito ovvero di costituzione di vincoli di destinazione, il relativo valore concorre alla formazione della base imponibile dell'imposta sulle successioni e sulle donazioni.

L'imposta si applica con aliquota del 4%, 6% ovvero 8% in funzione della sussistenza o meno di un rapporto di parentela e del relativo grado. Con riferimento agli eredi o ai beneficiari legati da un rapporto di coniugio o di discendenza in linea retta, l'imposta di successione e di donazione si applica sul valore complessivo netto dei beni e diritti trasferiti eccedenti, per ciascun beneficiario, l'importo di Euro 1.000.000. Sono previste altre ipotesi di franchigia e alcuni casi di esenzione al verificarsi di certe condizioni.

In caso di successione ereditaria, il valore delle Azioni della SICAV proporzionalmente riferibile al valore dei Titoli di Stato compresi nel patrimonio della SICAV non concorrono alla determinazione del valore complessivo netto dei beni e diritti trasferiti.

Ai sensi dell'art. 19 del decreto legge n. 201 del 6 dicembre 2011, convertito con modificazioni dalla legge n. 214 del 22 dicembre 2011 e successivamente ulteriormente integrato e modificato, le comunicazioni periodiche alla clientela relative ai prodotti finanziari, nella cui definizione devono ritenersi comprese le Azioni della SICAV, sono soggette ad imposta di bollo. Le modalità attuative della suddetta norma sono state emanate con decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 24 maggio 2012. A decorrere dall'anno 2014, l'imposta di bollo è dovuta su base annua nella misura del 2 per mille, con applicazione della misura massima di Euro 14.000 se il cliente è soggetto diverso da persona fisica.

L'imposta è calcolata sul complessivo valore di mercato dei prodotti finanziari o, in mancanza, sul valore nominale o di rimborso degli stessi.

Per le comunicazioni relative alle Azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio per le quali sussista uno stabile rapporto con l'intermediario in assenza di un formale contratto di custodia o amministrazione, in essere alla data del 31 dicembre 2011, in caso di mancata provvista da parte del cliente per il pagamento dell'imposta di bollo, l'intermediario può effettuare i necessari disinvestimenti.

Sulla base dei chiarimenti forniti dalla Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 48/E del 21 dicembre 2012, nel caso in cui le quote o azioni di OICR siano collocate direttamente dall'emittente e non siano oggetto di un rapporto di custodia, amministrazione, gestione o altro stabile rapporto con un diverso intermediario, l'imposta di bollo deve essere applicata direttamente dall'emittente. Diversamente, nel caso di collocamento indiretto delle quote o azioni di OICR, l'imposta sarà applicata dagli intermediari collocatori sulle comunicazioni rese all'investitore e le comunicazioni inviate dall'emittente allo stesso investitore sono irrilevanti ai fini dell'applicazione dell'imposta di bollo.

Per maggiori informazioni su questa modalità di tassazione si consiglia all'investitore di consultare un consulente fiscale o il proprio consulente finanziario.

Agevolazioni fiscali connesse ai "PIR"

All'interno del Prospetto vengono identificati gli eventuali comparti (i "Comparti PIR") le cui Azioni rientrano tra gli investimenti ammissibili per un "Piano individuale di Risparmio a lungo termine" ("PIR"); un PIR gode di una serie di agevolazioni fiscali secondo quanto previsto dalla Legge di Bilancio 2017 (Legge 11 dicembre 2016, n. 232, nel seguito "Legge 232"), come modificata dal Decreto fiscale collegato alla Legge di Bilancio 2020 (Decreto Legge 26 ottobre 2019, 124, convertito, con modificazioni, in Legge 19 dicembre 2019, n. 157, nel seguito, "DL 124") e dalla Legge di Bilancio 2022 (articolo 1, comma 26, della Legge 30 dicembre 2021, n. 234 nel seguito, "Legge 234"), che ha innalzato a Euro 40.000 all'anno e a Euro 200.000 per il totale del piano i massimali degli investimenti che possono beneficiare delle esenzioni PIR; la Legge 232 e le sue successive modifiche sono congiuntamente definiti la "Legge PIR".

La Legge PIR ed i relativi requisiti per i Comparti PIR si applicano ai PIR costituiti a partire dal 1° gennaio 2020 e ai relativi versamenti successivi. Ai PIR costituiti prima del 31 dicembre 2018 e ai loro versamenti successivi si applica la Legge 232. Per i soli PIR costituiti tra il 1° gennaio e il 31 dicembre 2019 era applicabile la Legge 232 come modificata dalla Legge di Bilancio 2019 (Legge 30 dicembre 2018, n. 145), che comunque non interessa i Comparti PIR della SICAV in quanto non compatibili con i requisiti in vigore nel 2019 - ora eliminati dal DL 124.

In particolare, la ritenuta del 26% (o del 12,50%) di cui al precedente paragrafo, non sarà applicata sui proventi derivanti dagli investimenti nelle Azioni dei Comparti che rispettino i limiti massimi di importo e gli altri requisiti di cui alla Legge PIR. Tali requisiti – indicati nell'articolo 1, commi 100 e ss. della Legge 232 come modificati dal DL 124 e dalla Legge 234 – consistono, per quanto riguarda l'investitore, nell'espressa destinazione delle Azioni ad un PIR e nella detenzione delle stesse per almeno 5 anni e, per quanto riguarda il Comparto rilevante, nel mantenere gli investimenti dello stesso conformi ai criteri e limiti specificati nella Legge PIR. In caso di dismissioni prima dei cinque anni, i redditi realizzati attraverso il disinvestimento e quelli eventualmente percepiti durante il periodo effettivo di investimento saranno soggetti ad imposizione secondo le regole ordinarie, unitamente agli interessi.

Inoltre, il trasferimento a causa di morte delle Azioni detenute in un PIR non è soggetto ad imposta di successione.

Quanto sopra esposto non ha carattere di esaustività e pertanto, se ritenute necessarie, gli investitori sono invitati a richiedere al proprio consulente finanziario o tributario maggiori informazioni sui PIR.

12. INFORMATIVA AI SENSI DEGLI ARTT. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI (REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL 27 APRILE 2016) ("GDPR")

In ottemperanza alle disposizioni di cui al GDPR e, ove applicabile, di cui al Decreto Legislativo n. 196 del 30 giugno 2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali", la AXA WORLD FUNDS in qualità di Titolare del trattamento, desidera fornire le seguenti informazioni:

1. Il Titolare del trattamento è AWA World Funds ("la SICAV"), rappresentato in Italia dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti che tratta il presente ordine, il cui recapito è indicato nel presente modulo e che a sua volta è anche un Titolare autonomo del trattamento. Per eventuali questioni relative alla protezione dei dati il Titolare può essere contattato all'indirizzo di posta elettronica DataPrivacy@axa-im.com. In particolare, in relazione alle operazioni in cui agiscono come Soggetti Incaricati dei Pagamenti, Société Generale Securities Services S.p.A., Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e State Street Bank International GmbH GmbH e CACEIS Bank, Italy Branch agiscono in qualità di Titolari autonomi nei termini di cui alle proprie Informative GDPR, consultabili ai rispettivi indirizzi:

https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chi-siamo/informativa-sgss-spa/,

https://allfunds.com/it/data-protection/,

https://www.mps.it/privacy.html,

http://www.statestreet.com/content/dam/statestreet/documents/RegionalsSite/Italy/SSBIGmbHItalyBranch_Informativadatipersonali.pdf

https://www.caceis.com/fileadmin/documents/pdf/Who-We-Are/Where-to-find-us/Italy/Data-Privacy-Notice-ITALIAN.pdf.

In conformità a quanto consentito dal GDPR, non è al momento presente un responsabile della protezione dei dati ("RPD/DPO") presso la SICAV.

2. I dati personali raccolti presso di Lei ed eventualmente anche presso terzi (e cioè i dati relativi alla sottoscrizione che possono essere raccolti presso i collocatori ed i soggetti incaricati dei pagamenti) sono conservati e trattati con o senza l'ausilio di mezzi informatici e con logiche strettamente connesse alla funzione per la quale i dati sono raccolti, e cioè l'investimento in azioni della SICAV e nei termini descritti nel Prospetto e negli altri documenti di offerta della SICAV. La finalità del trattamento è pertanto l'adempimento di obblighi di legge o di regolamento nonché degli obblighi contrattuali derivanti dall'investimento nella SICAV come, ad esempio, l'attribuzione delle quote/azioni a Lei assegnate a seguito del pagamento del prezzo di sottoscrizione, la dimostrazione della Sua proprietà effettiva di tali azioni/quote o l'adempimento degli obblighi di natura fiscale; i Suoi dati potrebbero inoltre essere utilizzati in occasione di controversie per tutelare i legittimi interessi della SICAV. La base giuridica del trattamento dei Suoi dati è, quindi, l'articolo 6, comma 1, lettere b) e/o c) e/o f) del GDPR.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratterranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

3. I dati personali raccolti potranno essere conservati per il periodo di tempo necessario ad adempiere gli obblighi previsti dalla normativa applicabile il quale, al momento, consta, nel massimo, in 10 anni.

4. La comunicazione dei dati personali è obbligatoria nella misura in cui la documentazione di offerta della SICAV ne contempli la necessità, per adempiere a obblighi normativi o per dare esecuzione al contratto; in ogni altro caso la comunicazione è facoltativa. In mancanza della comunicazione dei dati personali previsti come necessari dalla documentazione di offerta non sarà possibile dare seguito alla richiesta di sottoscrizione.

5. Secondo quanto disposto dal GDPR, l'interessato, i cui dati personali sono trattati, ha i seguenti diritti:
- chiedere al titolare del trattamento l'accesso ai dati personali (in forma facilmente leggibile) e la rettifica o la cancellazione degli stessi o la limitazione del trattamento che lo riguardano o di opporsi al loro trattamento;
- revocare il consenso in qualsiasi momento (ove applicabile);
- portabilità dei dati;
- proporre reclamo ad un'autorità di controllo, che, per la Repubblica Italiana, è individuata nel Garante per la protezione dei dati personali.

6. In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

Appendice 1

AXA WORLD FUNDS

Società di Investimento a Capitale Variabile a comparti multipli di diritto lussemburghese

Elenco dei Comparti e delle Classi di Azioni oggetto di commercializzazione in Italia

Costituiscono oggetto di offerta in Italia le seguenti Azioni di Classe A, E ed F di AXA World Funds:

COMPARTI OBBLIGAZIONARI

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF Asian High Yield Bond	A - USD - Acc	LU1399283420
	F - USD - Acc	LU1398136694
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1398136777
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1398135613
AXA WF Asian Short Duration Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1196530296
	A - USD - Acc	LU1196529876
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1196530700
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU1196530882
	F - USD - Acc	LU1196530965
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1196531187
AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds	A - USD - Acc	LU1398142742
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1398143120
	F - USD - Acc	LU1398144011
AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0800572702
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0800573007
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU0964942204
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0800573262
	A - USD - Acc	LU0800597873
	F - USD - Acc	LU0800573189
AXA WF Euro Short Duration Bonds	A - EUR - Acc	LU0251660352
	E - EUR - Acc	LU0251660782
AXA WF Euro Strategic Bonds	A - EUR - Acc	LU0251659776
	E - EUR - Acc	LU0251660279
	F - EUR - Acc	LU1002647573
AXA WF Euro 7-10	A - EUR - Acc	LU0251659180
	E - EUR - Acc	LU0251659420
	F - EUR - Acc	LU1002647730
AXA WF Euro 10+LT	A - EUR - Acc	LU0251661087
	E - EUR - Acc	LU0251661590
AXA WF Euro Bonds	A - EUR - Acc	LU0072814717
	E - EUR - Acc	LU0158186543
	F - EUR - Acc	LU0072816332
AXA WF Euro Sustainable Bonds	A - EUR - Acc	LU2013535997
	E - EUR - Acc	LU2013536615
	F - EUR - Acc	LU2013536961
AXA WF Euro Buy & Maintain Sustainable Credit	A - EUR - Acc	LU1670744215

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF Euro Sustainable Credit	A - EUR - Acc	LU0361820912
	E - EUR - Acc	LU0361831018
	F - EUR - Acc	LU0361838963
AXA WF Euro Credit Plus	A - EUR - Acc	LU0164100710
	E - EUR - Acc	LU0189846529
	E - EUR - Dist Trim	LU0964942543
	F - EUR - Acc	LU0164100983
AXA WF Euro Credit Short Duration	A - EUR - Acc	LU0251661756
	E - EUR - Acc	LU0251662135
	F - EUR - Acc	LU0451400914
AXA WF Euro Credit Total Return	A - EUR - Acc	LU1164219682
	E - EUR - Acc	LU1164220854
	F - EUR - Acc	LU1164221589
AXA WF Euro Government Bonds	A - EUR - Acc	LU0482268843
	E - EUR - Acc	LU0482269064
	F - EUR - Acc	LU0482269148
AXA WF Euro Inflation Bonds	A - EUR - Acc	LU0251658612
	E - EUR - Acc	LU0251658968
	F - EUR - Acc	LU1002647904
AXA WF Euro Inflation Plus	A – EUR - Acc	LU2257473269
	E – EUR - Acc	LU2534981290
AXA WF ACT European High Yield Bonds Low Carbon	A - EUR - Acc	LU2415296651
	E - EUR - Acc	LU2415296735
AXA WF Framlington Global Convertibles	A - EUR - Acc	LU0545110271
	A - USD (Hedged) - Acc	LU0545090499
	E - EUR - Acc	LU0545090739
	F - EUR - Acc	LU0545090903
	F - USD (Hedged) - Acc	LU0545090812
AXA WF Global Sustainable Aggregate	A - EUR - Acc	LU0184633773
	E - EUR - Acc	LU0266008472
	F - EUR - Acc	LU0266008639
	A - USD (Hedged) - Acc	LU0073690421
	E - USD (Hedged) - Acc	LU0158187194
AXA WF Global Buy & Maintain Credit	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1670744488
AXA WF Global Sustainable Credit Bonds	A - USD - Acc	LU0447312744
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0607693891
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0607694196
AXA WF Global Emerging Markets Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0251658026
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0251658372
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU0964942626
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0227125944
	A - USD - Acc	LU0251658455
	F - USD - Acc	LU0227127486

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF Global High Yield Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0125750504
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0189847253
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU0964942899
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0125752203
	A - USD - Acc	LU0184630167
	F - USD - Acc	LU0184631215
AXA WF Global Inflation Bonds	A - EUR - Acc	LU0266009793
	E - EUR - Acc	LU0266010296
	F - EUR - Acc	LU1002648381
	A - USD (Hedged) - Acc	LU0266009959
	F - USD (Hedged) - Acc	LU1002649942
	E - EUR - Dist Trim	LU1845380754
AXA WF Global Inflation Bonds Redex	A - USD (Hedged)- Acc	LU1790047713
	A - EUR - Acc	LU1790047804
	F - EUR - Acc	LU1790048364
AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1353950725
	A - USD - Acc	LU1353950568
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1353951376
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU1353951459
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1353951707
	F - USD - Acc	LU1353951533
AXA WF Global Strategic Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0746604288
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0746605178
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU0746605251
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0746605335
	A - USD - Acc	LU0746604528
	F - USD - Acc	LU0746605681
AXA WF Global Short Duration Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1640684475
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1640684806
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU1640684988
AXA WF ACT Green Bonds	A - EUR - Acc	LU1280195881
	A - EUR - Dist Ann	LU2094260564
	E - EUR - Acc	LU1280196004
	F - EUR - Acc	LU1280196186
AXA WF ACT Dynamic Green Bonds	A - USD - Acc	LU2396642022
	A- EUR (Hedged) – Acc	LU2396642295
AXA WF ACT Social Bonds	A - EUR - Acc	LU2396633468
	E- EUR – Acc	LU2396633542
AXA WF US Credit Short Duration IG	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0960403342
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0960403854
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0960404076
	A - USD - Acc	LU0960403268
	F - USD - Acc	LU0960403938
AXA WF ACT US Corporate Bonds Low Carbon	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1319663008
	A - USD - Acc	LU1319663180
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1319663693

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF US Enhanced High Yield Bonds	A - USD - Acc	LU1881734203
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1910839114
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1881735275
AXA WF US Dynamic High Yield Bonds	A - USD - Acc	LU1105449950
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1105450024
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1105450701
	F - USD - Acc	LU1105450883
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1105450966
AXA WF US High Yield Bonds	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0276013082
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0276013249
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0276013322
	A - USD - Acc	LU0276014999
	F - USD - Acc	LU0276015533
AXA WF ACT US High Yield Bonds Low Carbon	A -EUR (Hedged) - Acc	LU2257473855
	E- EUR (Hedged) – Acc	LU2257473939
	A – USD - Acc	LU2257473772
AXA WF US Short Duration High Yield	A - USD - Acc	LU1319654866
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1319655087
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1319656051
	E - USD - Acc	LU1319656218
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU1319656481
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1319657299
	F - USD - Acc	LU1319657885

COMPARTI AZIONARI

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF ACT Factors - Climate Equity Fund	A - EUR - Acc	LU2320548675
AXA WF Framlington ALL China Evolving Trends	A - USD - Acc	LU1955178436
AXA WF Framlington American Growth	A - EUR - Acc	LU0361788507
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU0879469830
	E - EUR - Acc	LU0361792525
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU0879469913
	F - EUR - Acc	LU0361794653
	A - USD - Acc	LU0361791394
	F - USD - Acc	LU0361797839
AXA WF ACT Clean Economy	A - USD - Acc	LU1914342180
	A – EUR - Acc	LU2299094362
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1914342263
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1914342420
	F - USD - Acc	LU1914342693
AXA WF Framlington Digital Economy	A - USD - Acc	LU1694771590
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1684369710
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1684370056
	F - USD - Acc	LU1684370213
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1684370304
	F - EUR (Hedged) - Dist Ann	LU1694772051
	A - EUR (Hedged) - Dist Ann	LU1694771830

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF Framlington Emerging Markets	A - EUR - Acc	LU0327689542
	E - EUR - Acc	LU0327690391
	F - EUR - Acc	LU0327690474
	A - USD - Acc	LU0327690045
	F - USD - Acc	LU0327690631
AXA WF Framlington Euro Selection	A - EUR - Acc	LU0073680463
	E - EUR - Acc	LU0158184928
	F - EUR - Acc	LU0073680620
AXA WF Framlington Sustainable Europe	A - EUR - Acc	LU0389655811
	E - EUR - Acc	LU0389656033
AXA WF Framlington Europe Microcap	A - EUR - Acc	LU0212992860
	F - EUR - Acc	LU0212993595
AXA WF Framlington Europe Opportunities	A - EUR - Acc	LU0125727601
	E - EUR - Acc	LU0189846792
	F - EUR - Acc	LU0125727940
AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities	A - EUR - Acc	LU0216734045
	E - EUR - Acc	LU0216736503
	F - EUR - Acc	LU0216737063
	A - USD (Hedged) - Acc	LU1042830981
	F - USD (Hedged) - Acc	LU1042831013
AXA WF Framlington Europe Small Cap	A - EUR - Acc	LU0125741180
	E - EUR - Acc	LU0189846958
	F - EUR - Acc	LU0125743475
AXA WF Framlington Sustainable Eurozone	A - EUR - Acc	LU0389656892
	E - EUR - Acc	LU0389656975
	F - EUR - Acc	LU0389657197
AXA WF ACT Eurozone Impact	A - EUR - Acc	LU0545089723
	F - EUR - Acc	LU0545090143
	E - EUR - Acc	LU0545089996
AXA WF Framlington Evolving Trends	A - EUR - Acc	LU0503938366
	E - EUR - Acc	LU0503938879
	F - EUR - Acc	LU0503938952
	A - USD - Acc	LU0503938796
AXA WF Framlington Global Real Estate Securities	A - EUR - Acc	LU0266012235
	E - EUR - Acc	LU0266012409
	F - EUR - Acc	LU0266012581
	F - USD - Acc	LU0266012664
	A - USD - Acc	LU0266012318
AXA WF Framlington Next Generation	A - EUR - Acc	LU0868490383
	A - USD (Hedged) - Acc	LU0868490466
	E - EUR - Acc	LU0868490540
	F - EUR - Acc	LU0868490979
	A - USD - Acc	LU0868490201
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU0868491191
	F - USD - Acc	LU0868491274
AXA WF Framlington Longevity Economy	A - EUR - Acc	LU0266013126
	E - EUR - Acc	LU0266013639
	F - EUR - Acc	LU0266013712
	A - USD - Acc	LU0266013472
	F - USD - Acc	LU0266013803

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF ACT Human Capital	A - EUR - Acc	LU0316218527
	E - EUR - Acc	LU0316218873
	F - EUR - Acc	LU0316219095
AXA WF Framlington Italy	A - EUR - Acc	LU0087656699
	E - EUR - Acc	LU0189847337
	F - EUR - Acc	LU0087656855
AXA WF Framlington Robotech	A - EUR - Acc	LU1536921650
	A - USD - Acc	LU1529780063
	E - EUR - Acc	LU1529780659
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1644517127
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1644517473
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1644517556
	F - USD - Acc	LU1529780907
	F - EUR - Acc	LU1529781038
AXA WF ACT Biodiversity	A – EUR (Hedged) - Acc	LU2429084655
	E – EUR (Hedged) - Acc	LU2429085462
AXA WF Metaverse	A – EUR (Hedged) - Acc	LU2429105914
	E – EUR (Hedged) - Acc	LU2429106722
AXA WF Framlington Switzerland	A - CHF - Acc	LU0087657150
	F - CHF - Acc	LU0087657408
	A - EUR - Acc	LU0184627536
	A - CHF - Dist Ann	LU0087657077
	F - CHF - Dist Ann	LU0087657234
AXA WF - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	A – USD – Acc	LU2472846133
	E – EUR (Hedged) - Acc	LU2472846646
AXA WF Framlington UK	A - EUR - Acc	LU1319653389
AXA WF ACT Social Progress	A - EUR - Acc	LU1557118921
	A - USD - Acc	LU1557118848
	E - EUR - Acc	LU1557119226
	F - USD - Acc	LU1557119572
	F - EUR - Acc	LU1557119655
AXA WF Global Factors - Sustainable Equity	A - EUR - Acc	LU1774149998
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1527609496
	F - EUR - Acc	LU1774150145
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1527609819

COMPARTI BILANCIATI E FLESSIBILI

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA WF Defensive Optimal Income	A - EUR - Acc	LU0094159042
	E - EUR - Acc	LU0158187608
	F - EUR - Acc	LU0094159554
AXA WF Global Flexible Property	A - USD - Acc	LU1157401214
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1157401305
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU1157401644
	E - EUR (Hedged) - Dist Trim	LU1398148947
	F - USD - Acc	LU1157401990
	F - EUR (Hedged) - Acc	LU1157402022
AXA WF Global income Generation	A - EUR - Acc	LU0960400249
	A - USD - Acc	LU0960400751
	E - EUR - Acc	LU0960401213
	E - EUR - Dist Trim	LU0960401304
	F - EUR - Acc	LU0960401486
	F - USD - Acc	LU0960401999
AXA WF Global Optimal Income	A - EUR - Acc	LU0465917044
	E - EUR - Acc	LU0465917390
	F - EUR - Acc	LU0465917473
AXA WF Chorus Multi Strategy	A - USD - Acc	LU1575039877
	A - EUR (Hedged) - Acc	LU1626186107
AXA WF Optimal Income	A - EUR - Acc	LU0179866438
	E - EUR - Acc	LU0184634821
	F - EUR - Acc	LU0179866867
AXA WF Dynamic Optimal Income	A – EUR (Hedged) - Acc	LU2420729795
	E - EUR (Hedged) - Acc	LU2420729878
AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact	A - EUR - Acc	LU2080768091
	E - EUR - Acc	LU2080768174

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo 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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds ("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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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

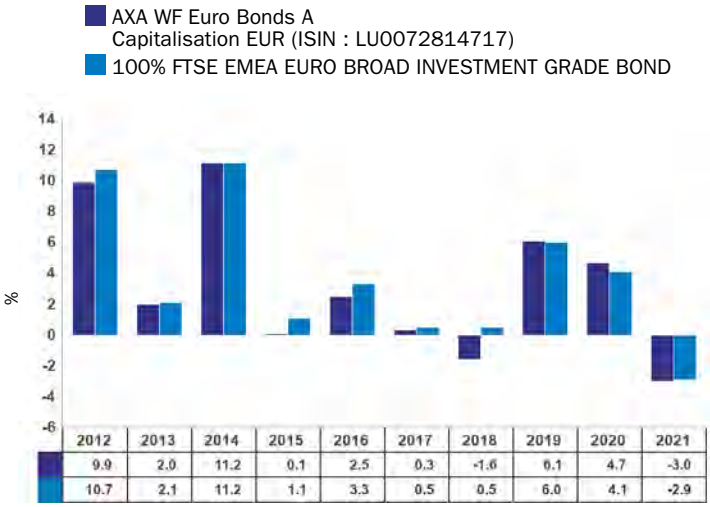
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG All Mat è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds ("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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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

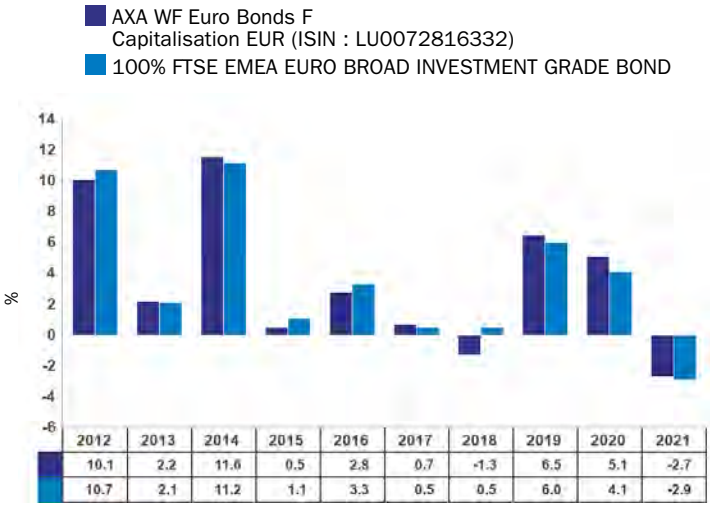
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG All Mat è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

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

I risultati ottenuti nel passato 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 - Italy Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Italy Equity 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% del suo patrimonio in titoli azionari o 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).
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 e della Legge 30 dicembre 2021, n. 234, per i PIR costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2022. 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. 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 - Italy 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	1.76%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

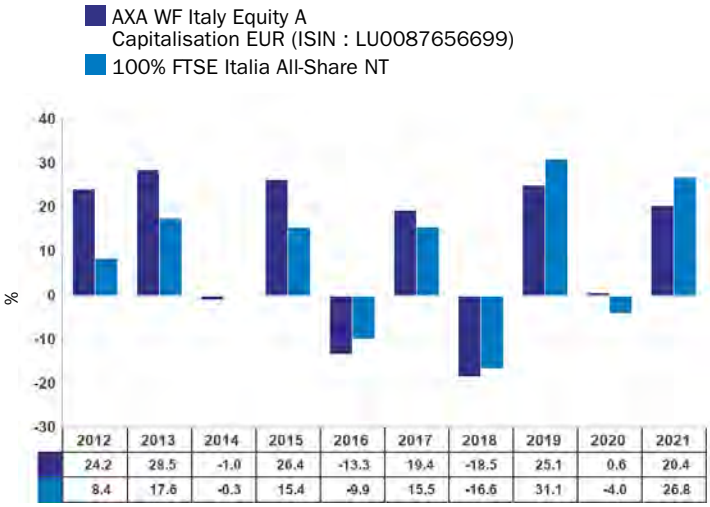
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 - Italy Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Italy Equity 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% del suo patrimonio in titoli azionari o 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).
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 e della Legge 30 dicembre 2021, n. 234, per i PIR costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2022. 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. 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 - Italy 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	1.01%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

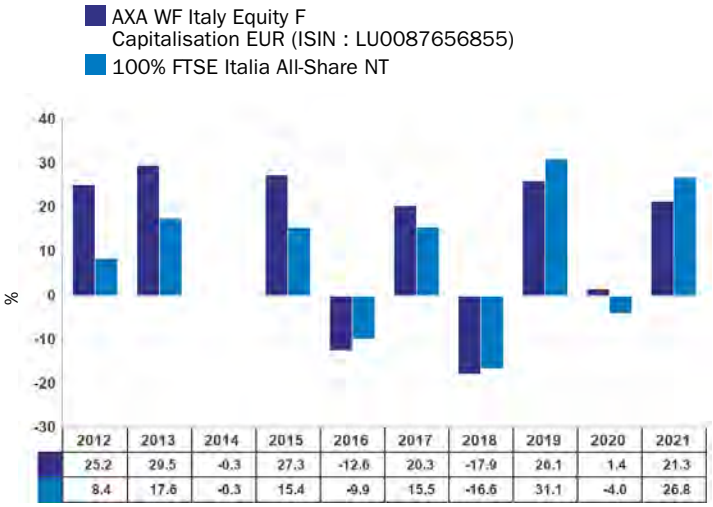
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 - Switzerland Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Switzerland Equity 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 - Switzerland 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	1.76%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

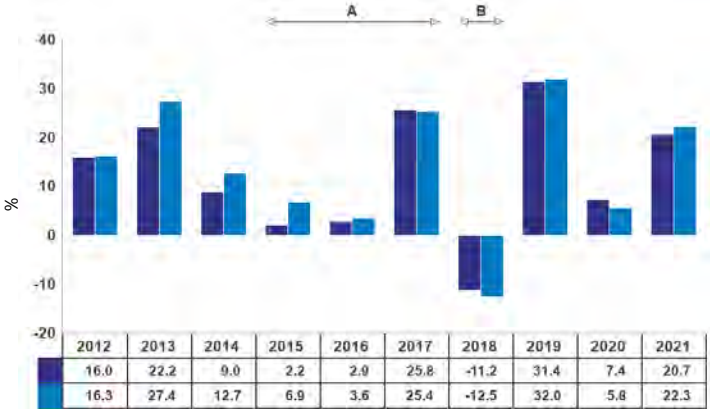
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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
AXA WF Switzerland Equity A Distribution CHF	16.0	22.2	9.0	2.2	2.9	25.8	-11.2	31.4	7.4	20.7
60% SPI Middle Caps Total Return Gross + 40% SPI Large Caps Total Return Gross	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 - Switzerland Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Switzerland Equity 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 - Switzerland 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	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:

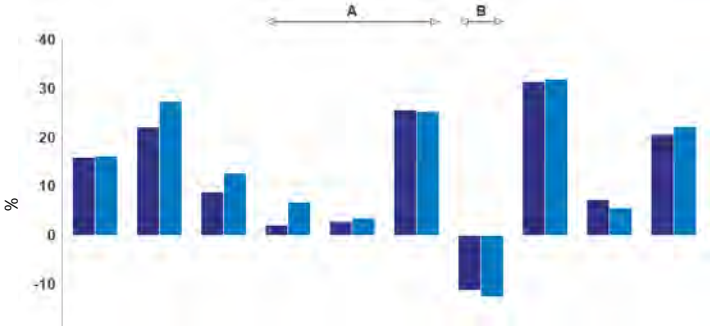
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 Switzerland Equity A Capitalisation CHF (ISIN : LU0087657150)

60% SPI Middle Caps Total Return Gross + 40% SPI Large Caps Total Return Gross



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	16.0	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 - Switzerland Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Switzerland Equity 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 - Switzerland 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	1.01%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

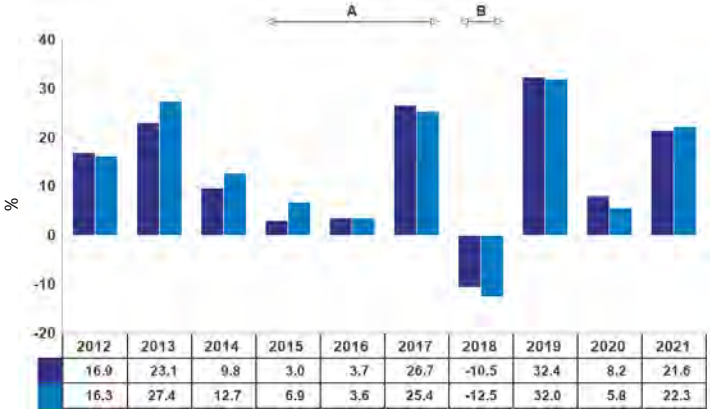
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 - Switzerland Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Switzerland Equity 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 - Switzerland 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	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:

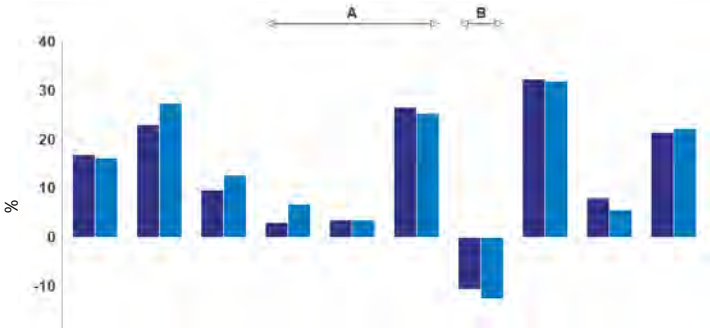
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 Switzerland Equity F Capitalisation CHF (ISIN : LU0087657408)

60% SPI Middle Caps Total Return Gross + 40% SPI Large Caps Total Return Gross



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	16.9	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.

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 può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
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.
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.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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

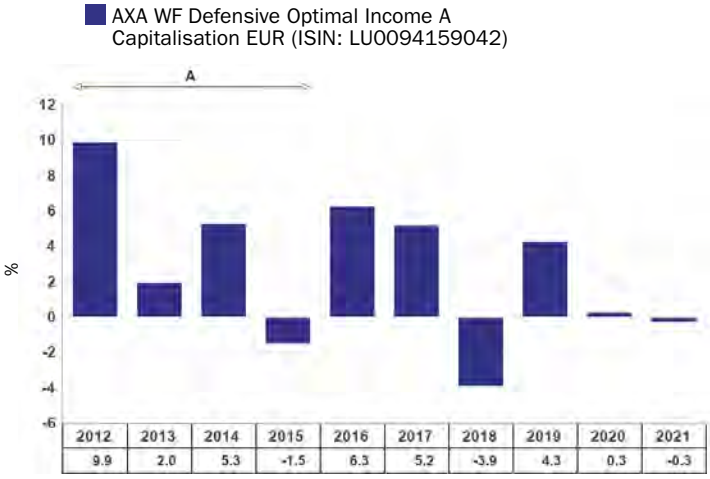
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
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.
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.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.

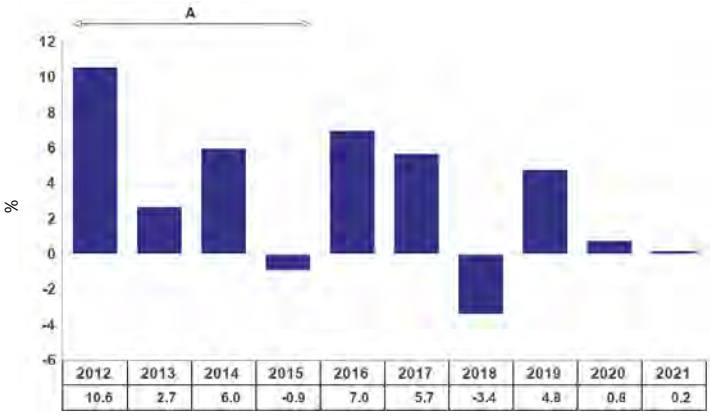
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

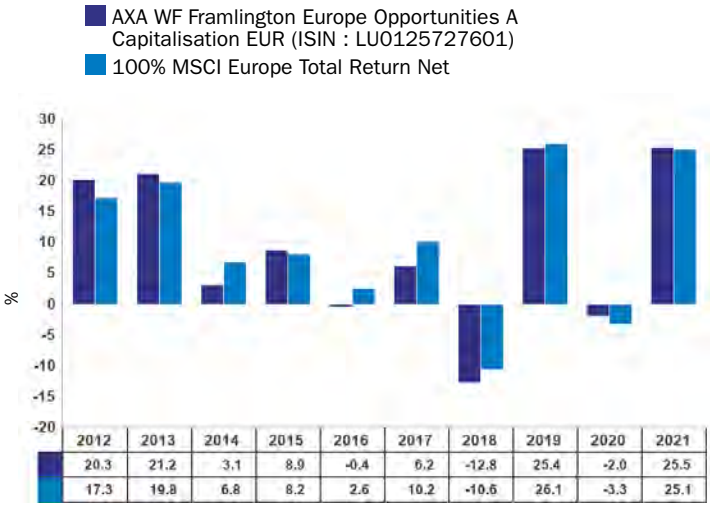
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

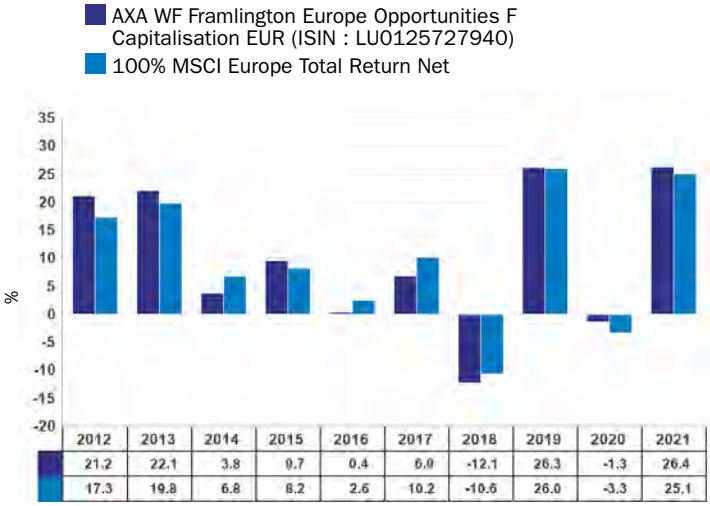
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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 valore patrimoniale 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

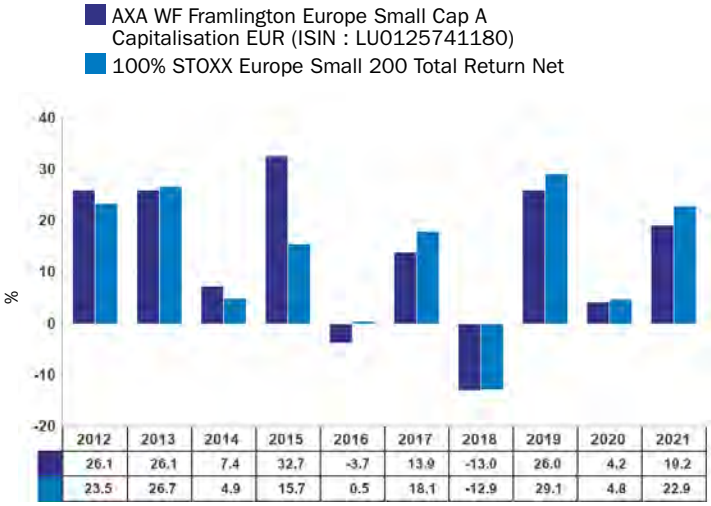
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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 valore patrimoniale 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:

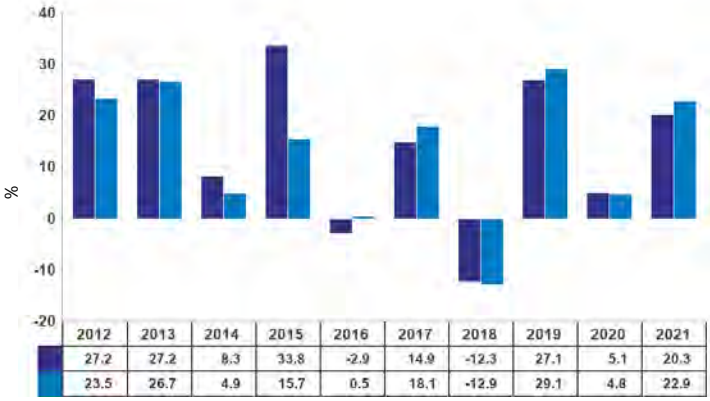
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Europe Small Cap F Capitalisation EUR (ISIN : LU0125743475)

100% STOXX Europe Small 200 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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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% 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

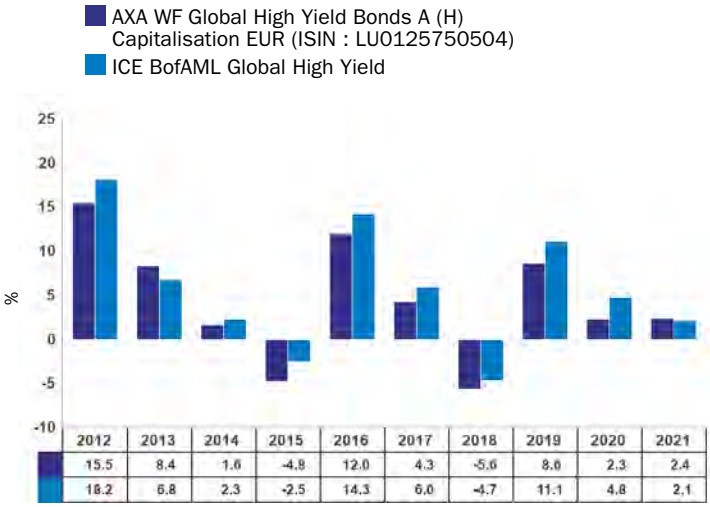
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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:

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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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% 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

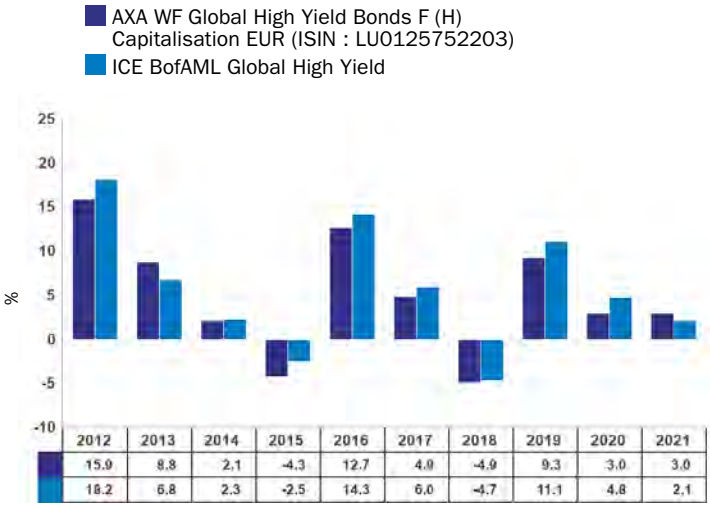
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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

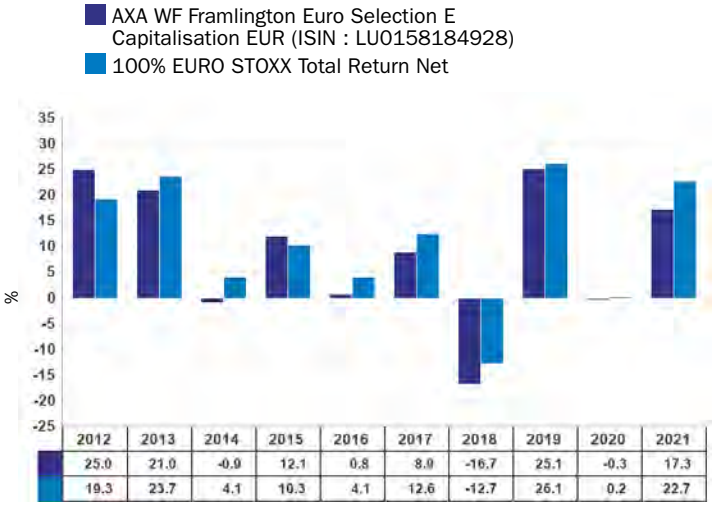
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds ("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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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

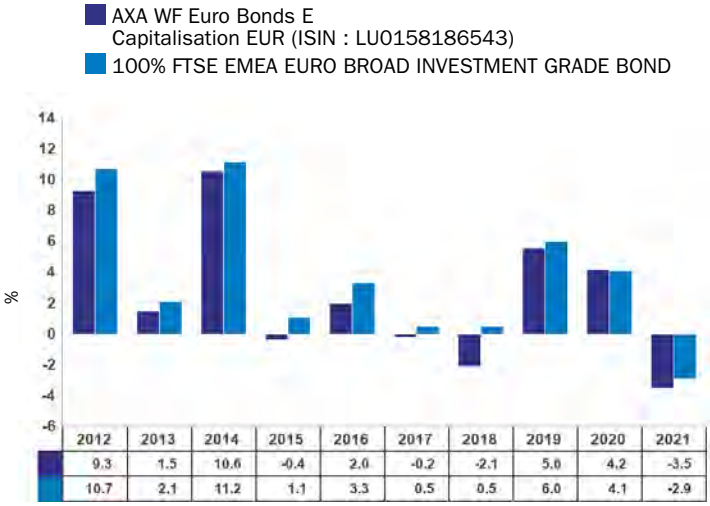
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG All Mat è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

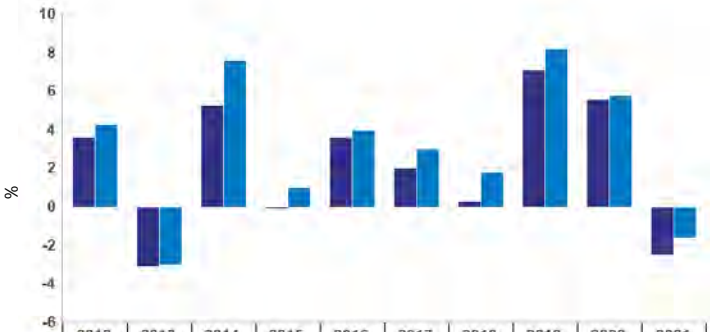
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
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.
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.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.

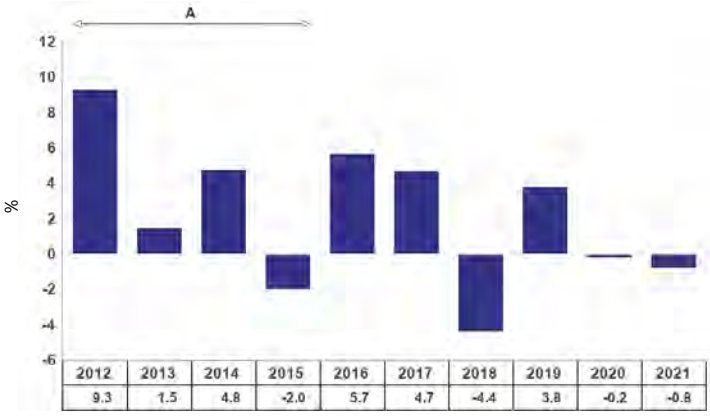
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF Defensive Optimal Income E Capitalisation EUR (ISIN: LU0158187608)



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

I risultati ottenuti nel passato 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'indice 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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

AXA WF Euro Credit Plus A Capitalisation EUR (ISIN : LU0164100710)

100% BofA EMU Corporate

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.4	2.2	7.3	-1.7	4.2	2.4	-2.5	7.2	4.0	-1.3
	12.6	2.4	8.3	-0.4	4.8	2.4	-1.1	6.2	2.6	-1.0

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 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'indice 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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

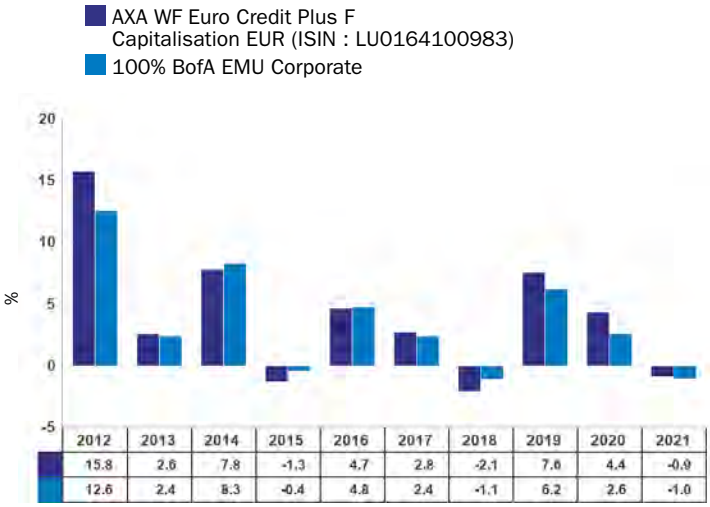
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

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.
Il Comparto utilizza un approccio SRI 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 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)e adotta un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. 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 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.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio e/o l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la salute, la sicurezza, 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 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 50% del proprio patrimonio netto in obbligazioni callable, fino al 20% 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 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 privi di rating, devono essere giudicati equivalenti al rispettivo livello applicabile 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.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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 Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO. 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

AXA WF Optimal Income A Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0179866438)

Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	7.6	8.4	3.4	5.1	1.9	6.8	-8.3	11.7	2.4	8.3
	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.

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, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

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.
Il Comparto utilizza un approccio SRI 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 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)e adotta un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. 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 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.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio e/o l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la salute, la sicurezza, 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 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 50% del proprio patrimonio netto in obbligazioni callable, fino al 20% 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 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 privi di rating, devono essere giudicati equivalenti al rispettivo livello applicabile 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.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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 Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 1.65% della classe d'azionin.	

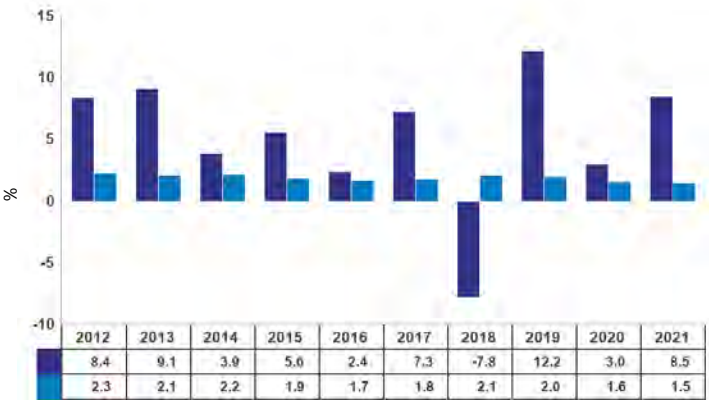
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 - Switzerland Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Switzerland Equity 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 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 - Switzerland 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	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:

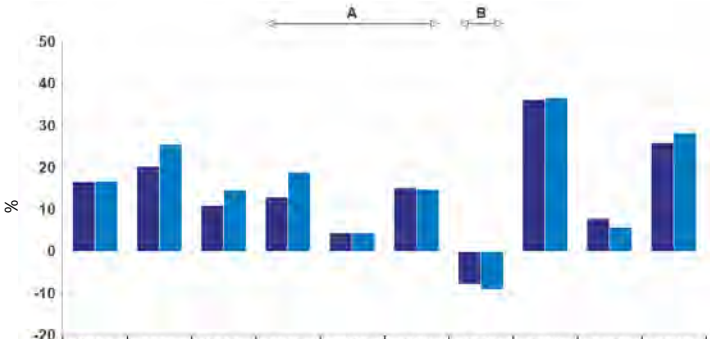
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 Switzerland Equity 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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% 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

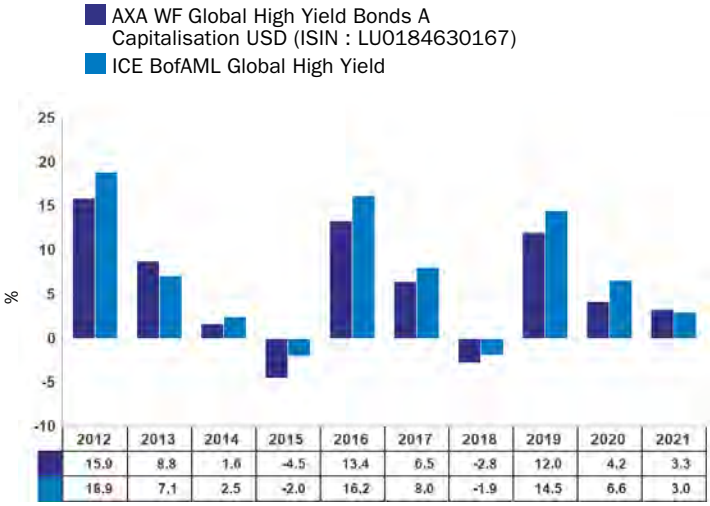
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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% 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

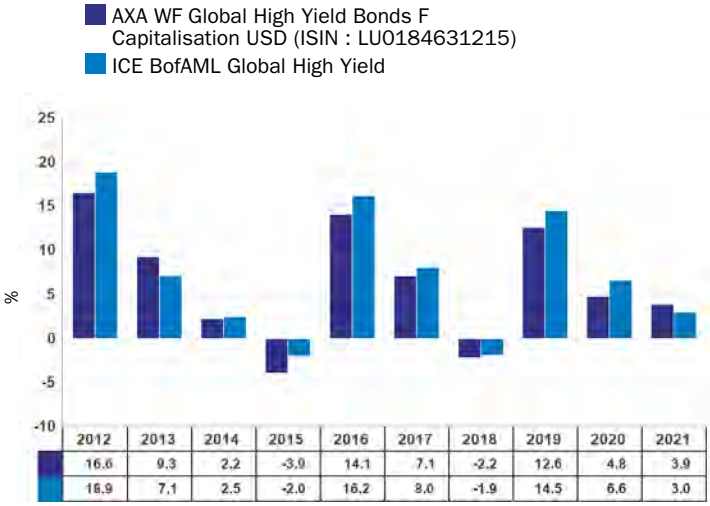
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

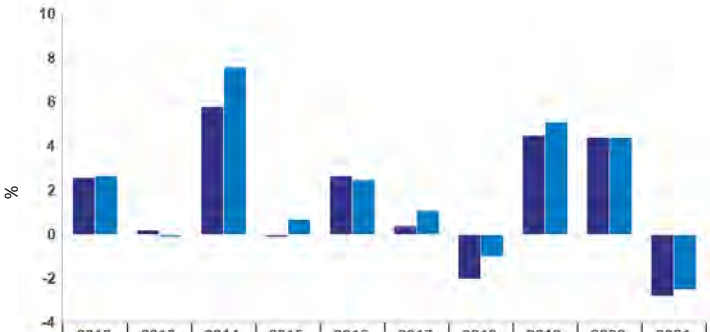
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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, in linea con un approccio basato sull'investimento socialmente responsabile (SRI).

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.
Il Comparto utilizza un approccio SRI 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 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)e adotta un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento sulla base dei loro rating extra-finanziari (ESG score), come descritto nel prospetto. 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 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.
Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio e/o l'intensità idrica per l'aspetto ambientale, la salute, la sicurezza, 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 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 50% del proprio patrimonio netto in obbligazioni callable, fino al 20% 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 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 privi di rating, devono essere giudicati equivalenti al rispettivo livello applicabile 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.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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 Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 1.38% della classe d'azionin.

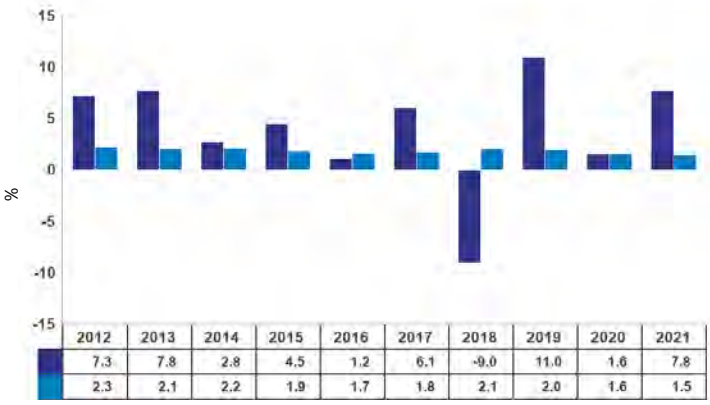
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	7.3	7.8	2.8	4.5	1.2	6.1	-9.0	11.0	1.6	7.8
	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 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'indice 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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

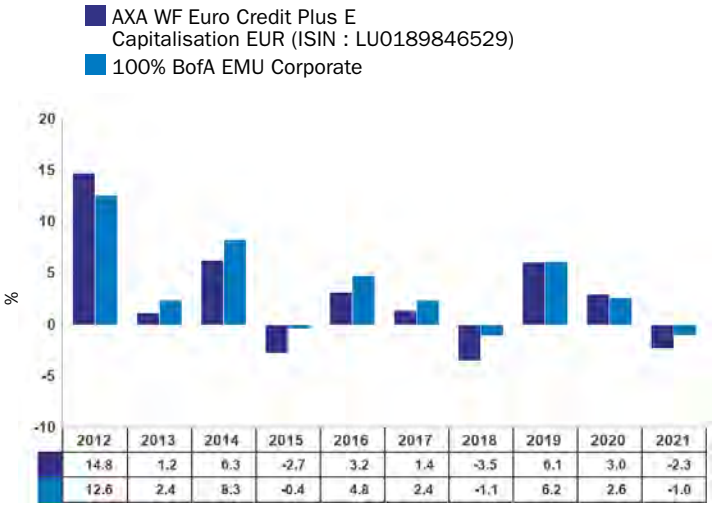
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
AXA WF Euro Credit Plus E Capitalisation EUR (ISIN : LU0189846529)	14.8	1.2	6.3	-2.7	3.2	1.4	-3.5	6.1	3.0	-2.3
100% BofA EMU Corporate	12.6	2.4	8.3	-0.4	4.8	2.4	-1.1	6.2	2.6	-1.0

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 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

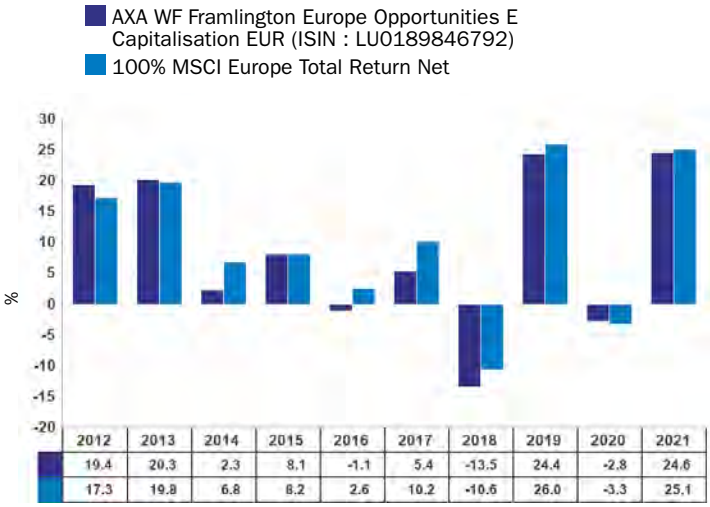
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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 valore patrimoniale 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

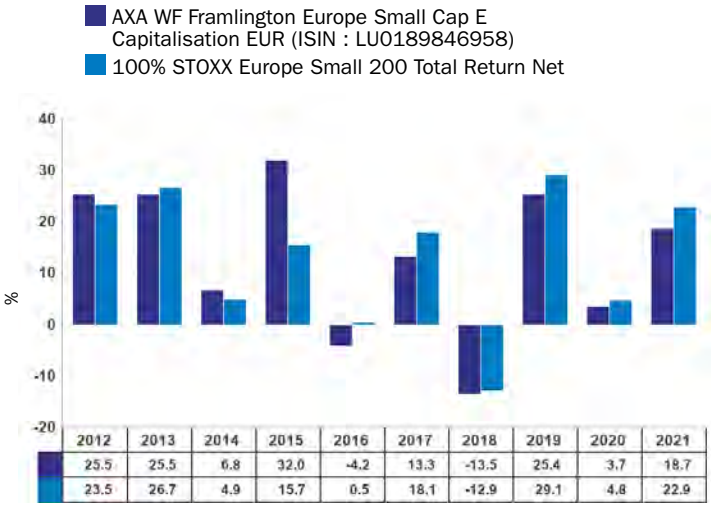
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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% 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

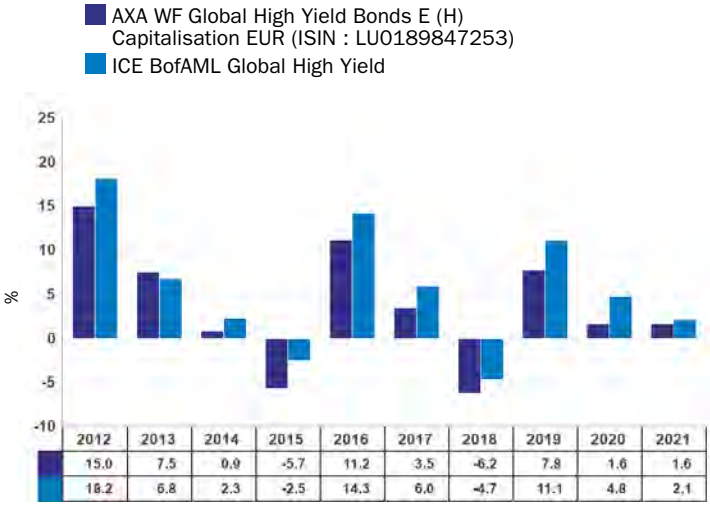
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 - Italy Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - Italy Equity 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% del suo patrimonio in titoli azionari o 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).
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 e della Legge 30 dicembre 2021, n. 234, per i PIR costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2022. 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. 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 - Italy 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	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

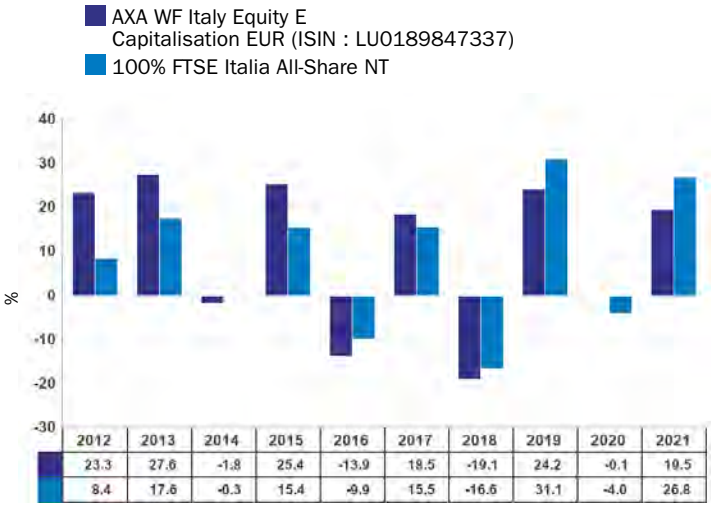
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali 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.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione 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.

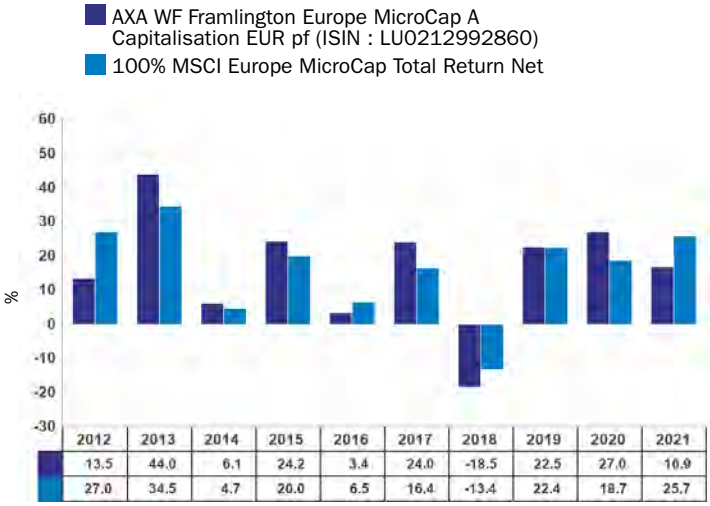
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali 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.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione 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.

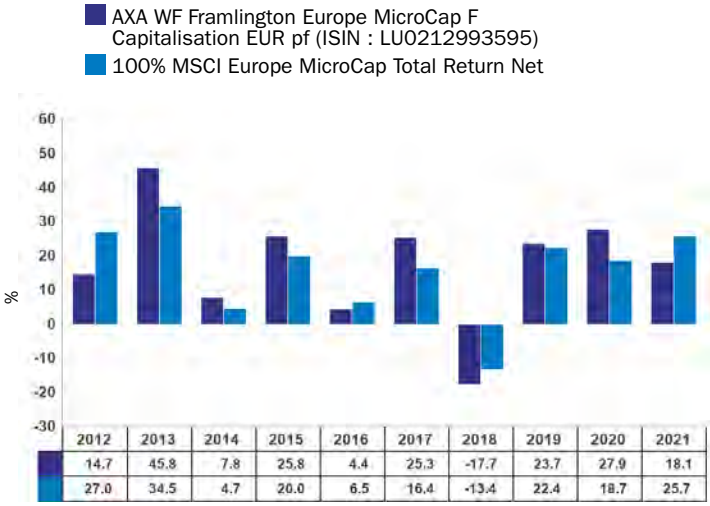
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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

AXA WF Global Emerging Markets Bonds A (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0251658026)

100% JP Morgan EMBIG Diversified 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 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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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

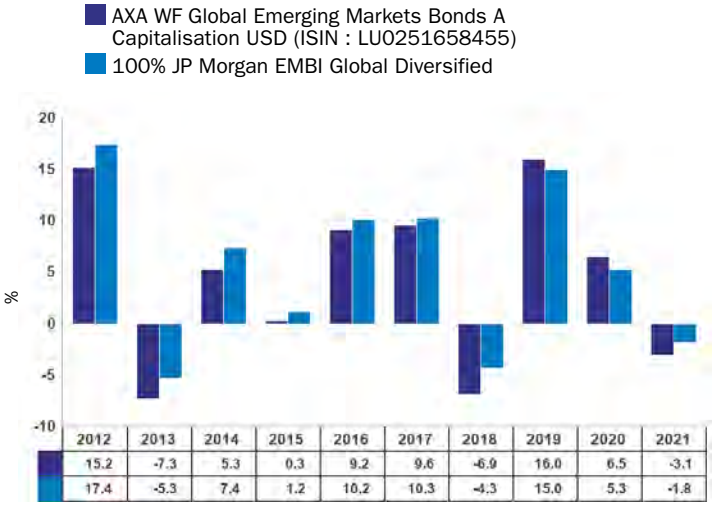
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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.
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 Inflation 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

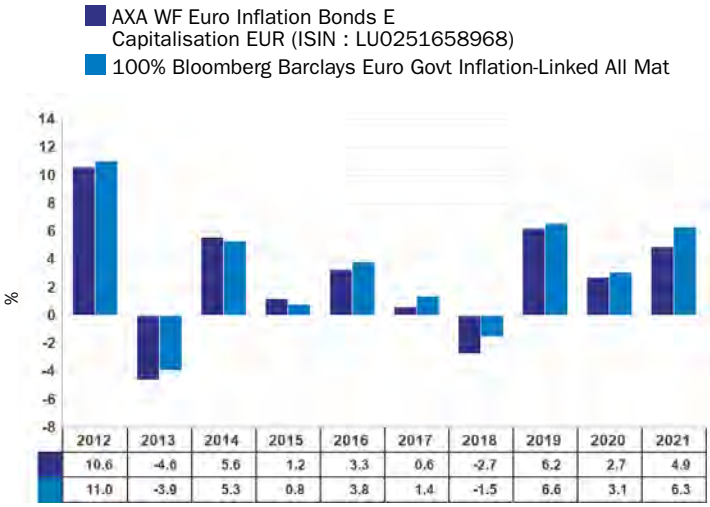
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 - 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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 7-10 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

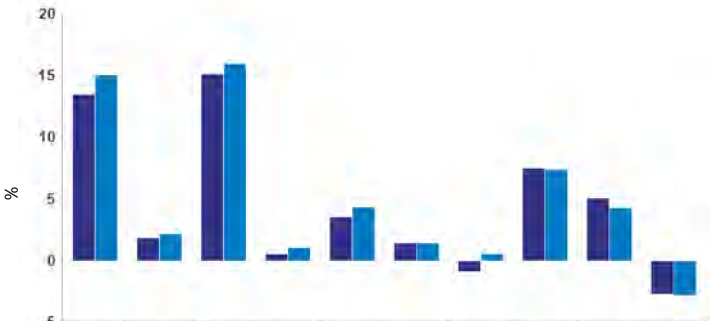
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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% FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 7-10 YRS



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	13.5	1.9	15.2	0.6	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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG 7-10 Yrs è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 7-10 YRS.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 7-10 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

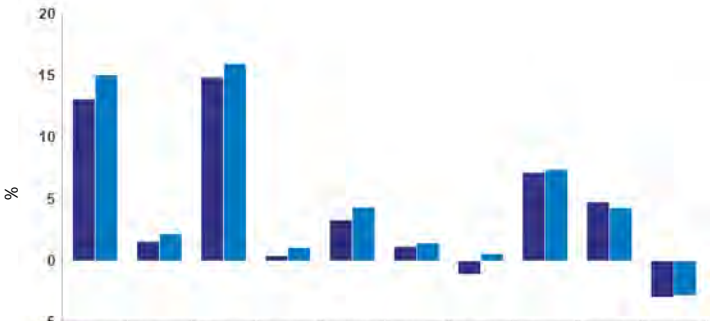
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro 7-10 E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251659420)

100% FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 7-10 YRS



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	13.2	1.0	14.9	0.4	3.3	1.2	-1.1	7.2	4.8	-3.0
	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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG 7-10 Yrs è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 7-10 YRS.

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 (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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.

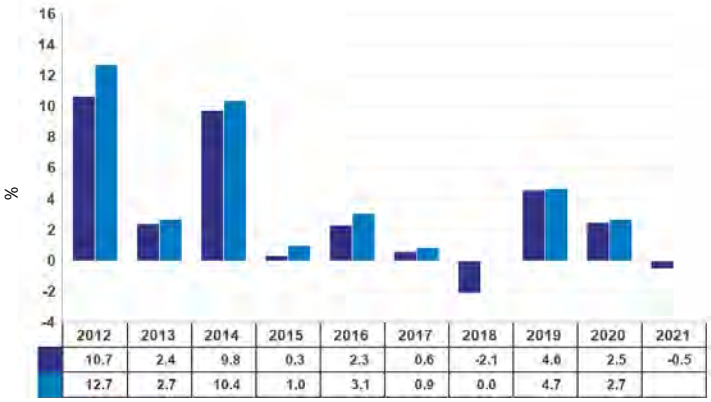
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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)



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	10.7	2.4	9.8	0.3	2.3	0.6	-2.1	4.6	2.5	-0.5
	12.7	2.7	10.4	1.0	3.1	0.9	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 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 (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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 EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 1-5 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond 1-5y è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 1-5 YRS.

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 EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 1-5 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond 1-5y è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 1-5 YRS.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 10+ Yrs EUR benchmark index ("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 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	17.4	1.0	27.8	1.4	6.4	-0.4	0.5	15.3	11.7	-0.8
	17.8	1.5	28.1	1.8	7.0	0.2	1.7	15.1	10.7	-6.9

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 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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG 10+ Yrs è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 10+ YRS.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 10+ Yrs EUR benchmark index ("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 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

AXA WF Euro 10+LT E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251661590)

100% FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 10+ Yrs EUR benchmark index

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	17.1	1.4	27.5	1.1	6.2	-0.7	0.3	15.0	11.4	-7.0
	17.8	1.5	28.1	1.8	7.0	0.2	1.7	15.1	10.7	-6.9

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 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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG 10+ Yrs è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 10+ YRS.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 25% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 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 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

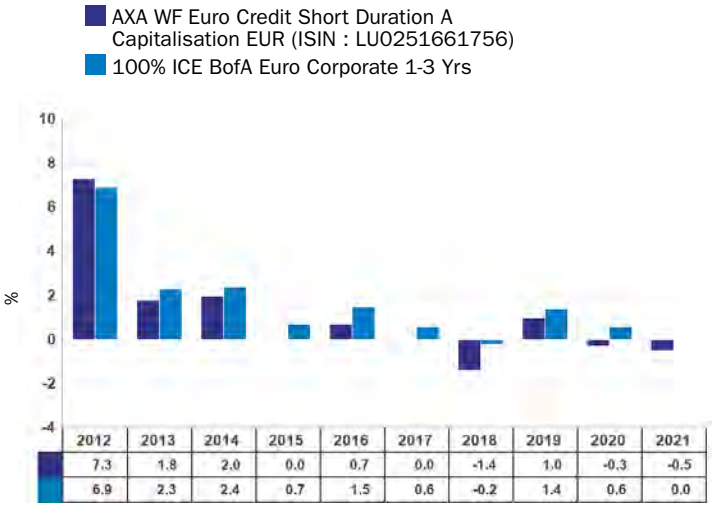
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 25% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 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 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

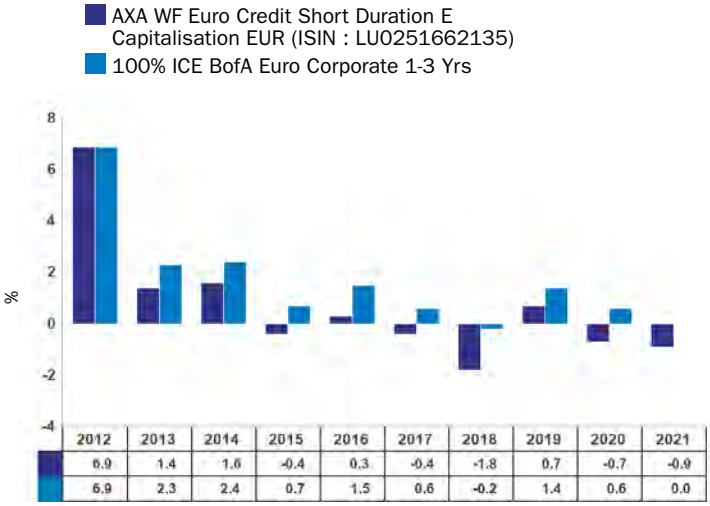
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

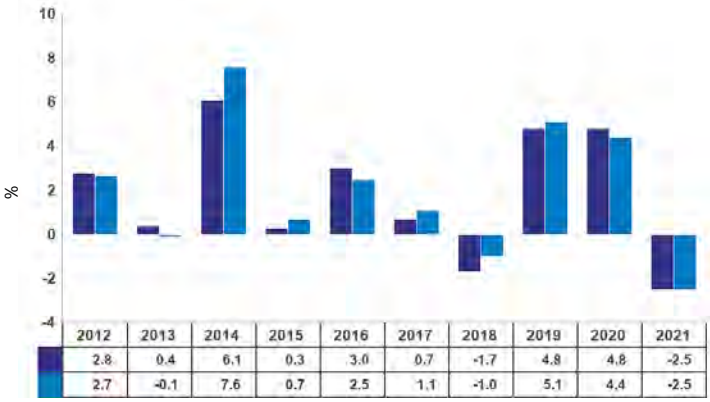
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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:

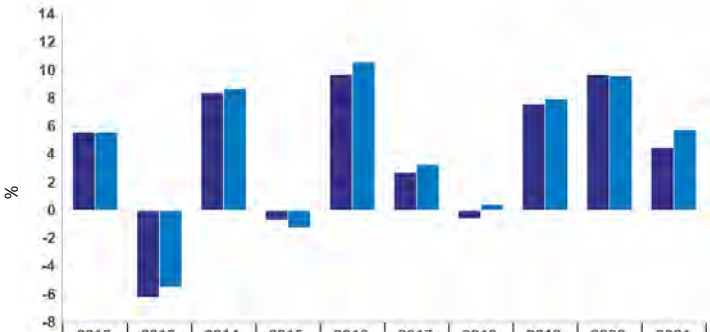
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

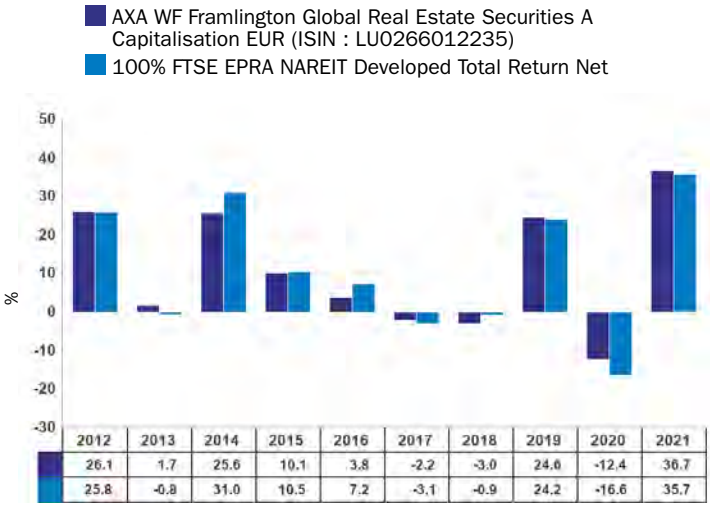
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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), includendo tutti i tipi di società che si occupano delle conseguenze dell'invecchiamento demografico. 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.

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 Longevity 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	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 WF Framlington Longevity Economy A Capitalisation EUR (ISIN : LU0266013126)

100% MSCI AC World Total Return Net

	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:

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 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 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 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), includendo tutti i tipi di società che si occupano delle conseguenze dell'invecchiamento demografico. 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.

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 Longevity 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	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 WF Framlington Longevity Economy A Capitalisation USD (ISIN : LU0266013472)

100% MSCI AC World Total Return Net

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	16.3	35.2	21.0	5.1	-10.7	12.1	-3.2	20.3	13.2	8.1
	18.4	36.3	18.1	6.6	-6.6	19.8	-2.9	26.6	16.3	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 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:

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 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 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 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), includendo tutti i tipi di società che si occupano delle conseguenze dell'invecchiamento demografico. 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.

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 Longevity 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	2.50%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

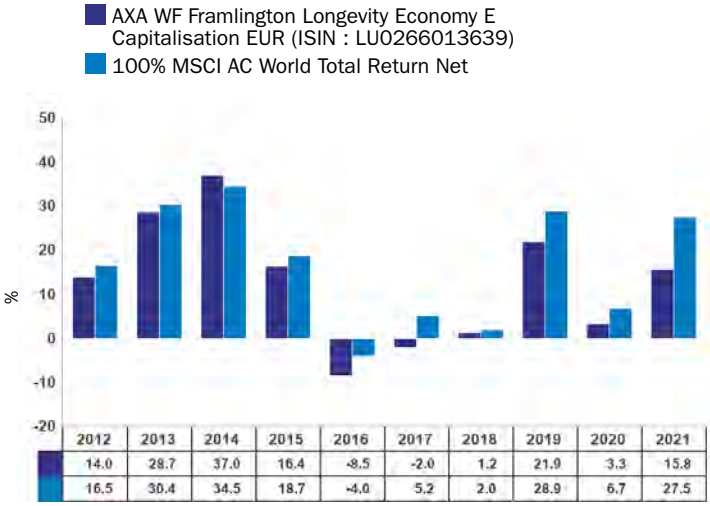
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 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 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), includendo tutti i tipi di società che si occupano delle conseguenze dell'invecchiamento demografico. 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.

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 Longevity 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	1.15%
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

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.5	30.5	38.9	18.0	-7.3	-0.7	2.6	23.0	4.7	17.3
	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:

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 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 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 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), includendo tutti i tipi di società che si occupano delle conseguenze dell'invecchiamento demografico. 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.

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 Longevity 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	1.15%
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:

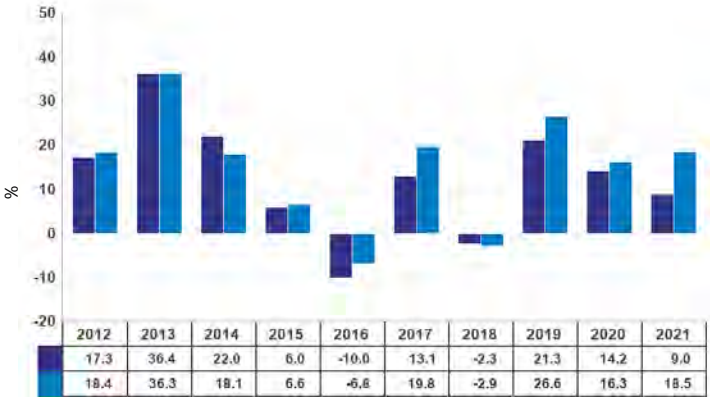
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Framlington Longevity Economy F Capitalisation USD (ISIN : LU0266013803)

100% MSCI AC World 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 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:

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

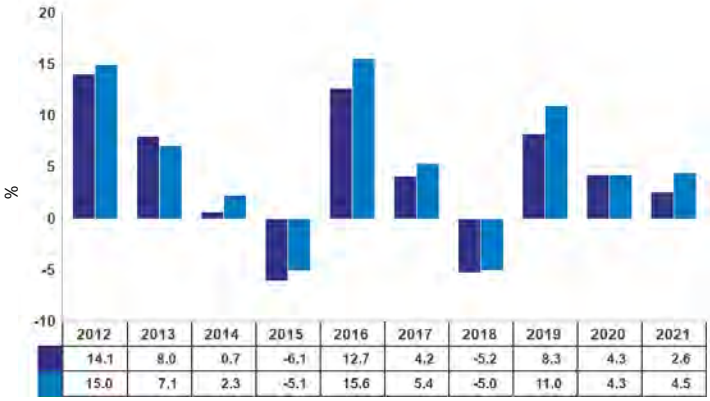
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

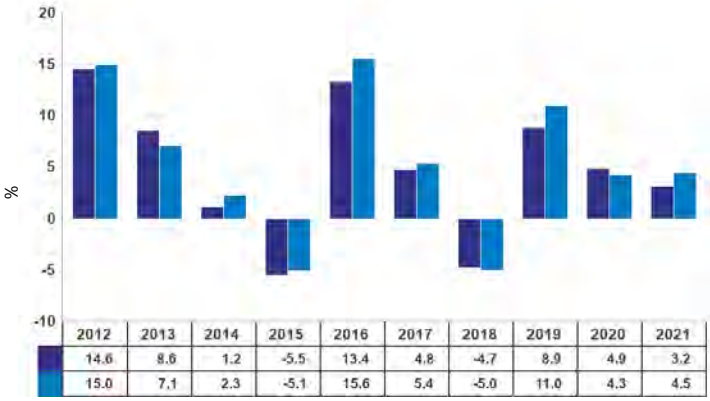
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

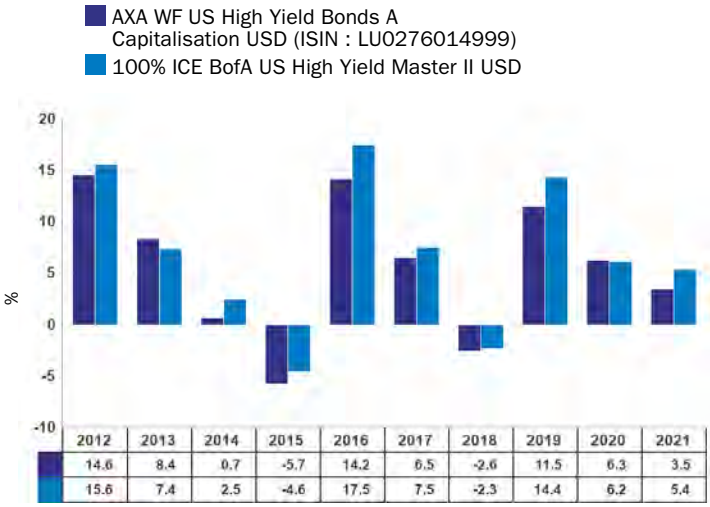
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

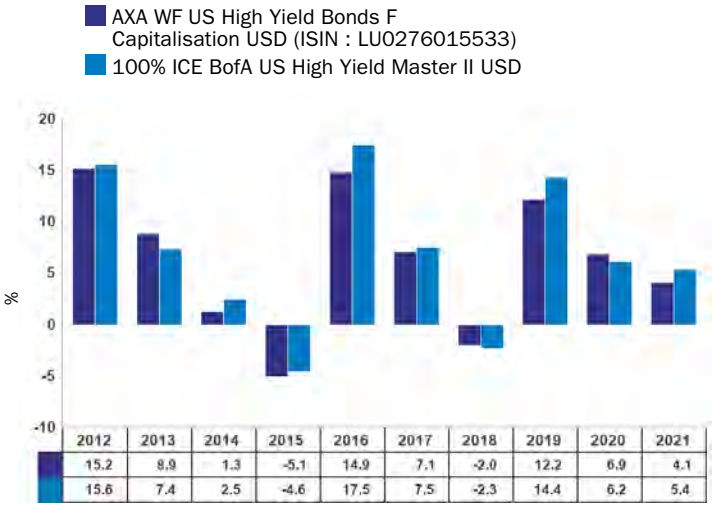
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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:

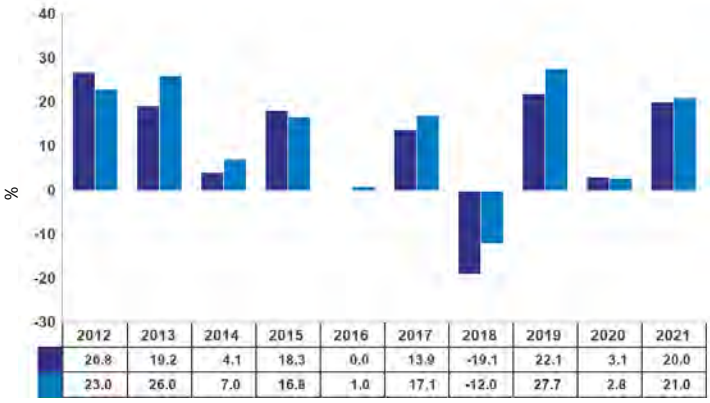
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

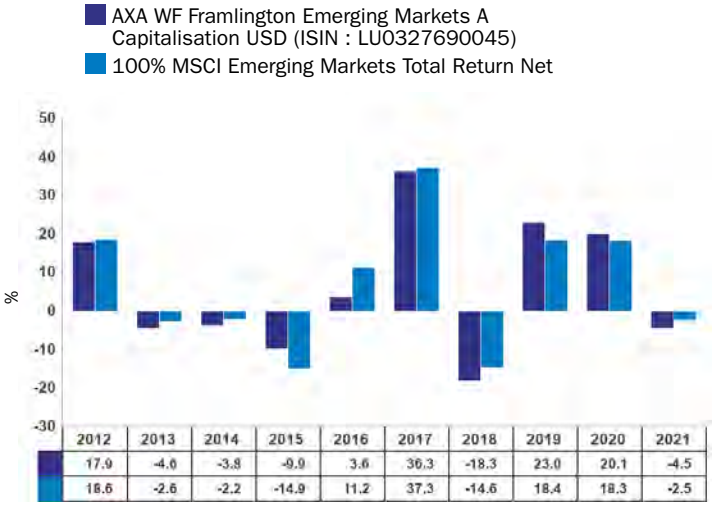
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

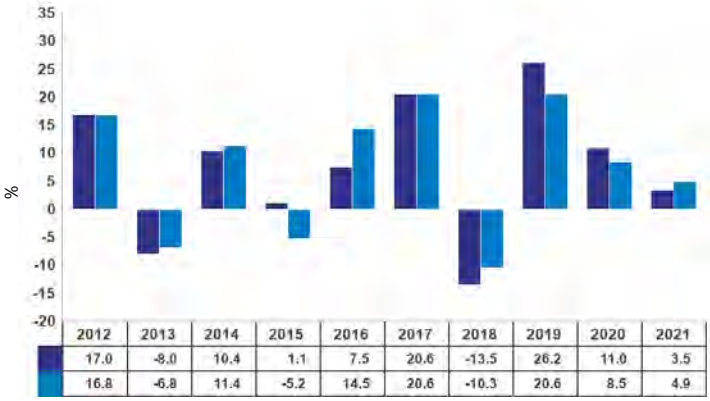
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

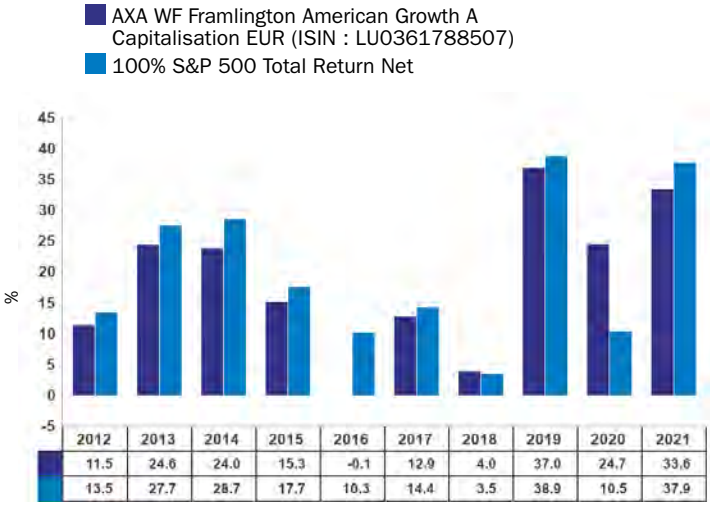
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

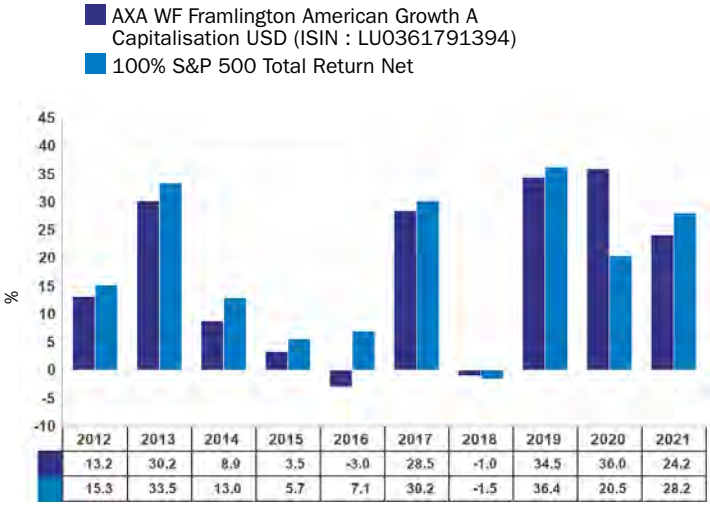
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

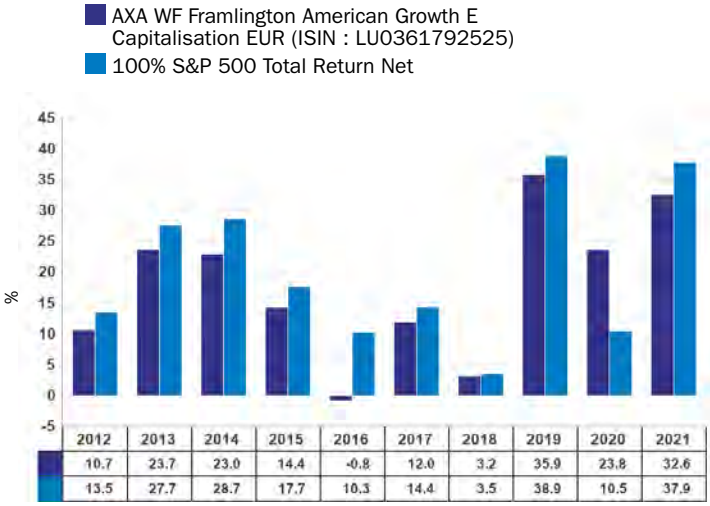
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

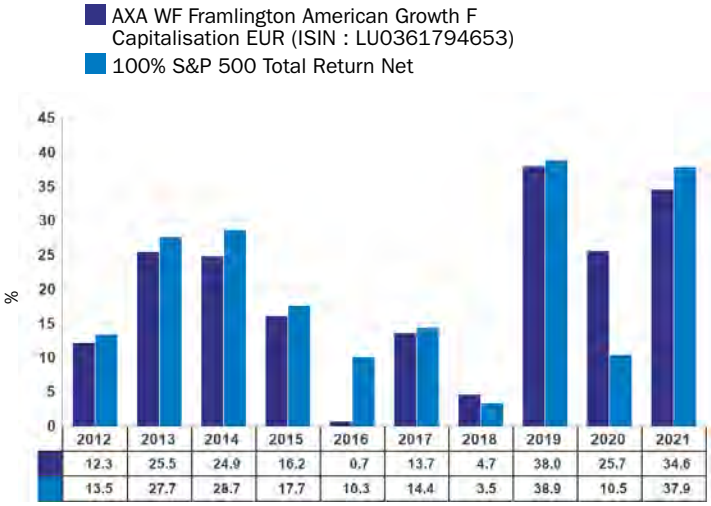
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 25% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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

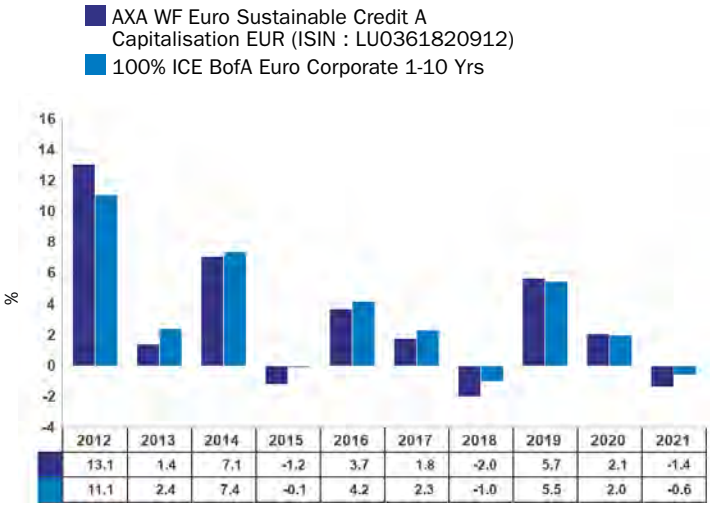
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 25% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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

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

I risultati ottenuti nel passato 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 25% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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

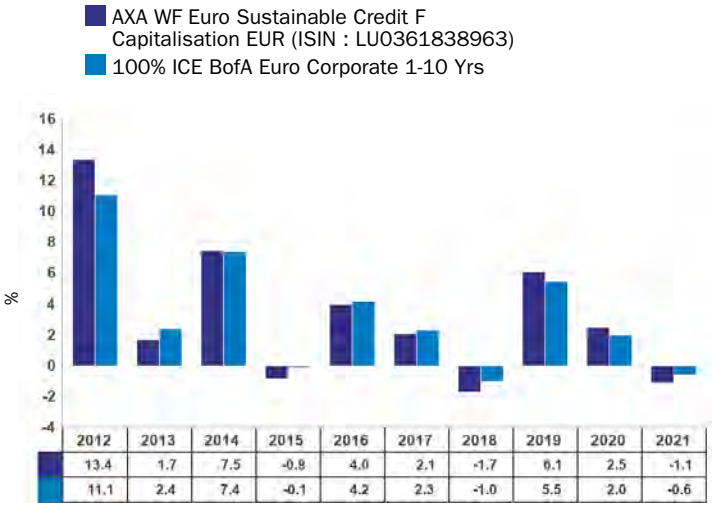
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 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, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore 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

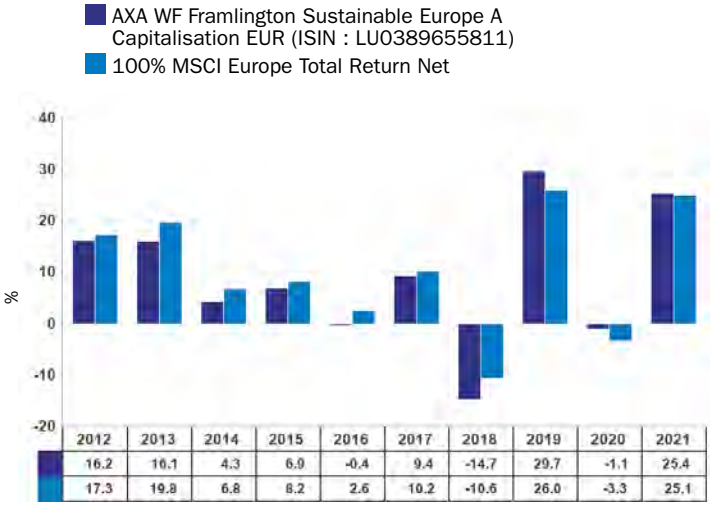
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore 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

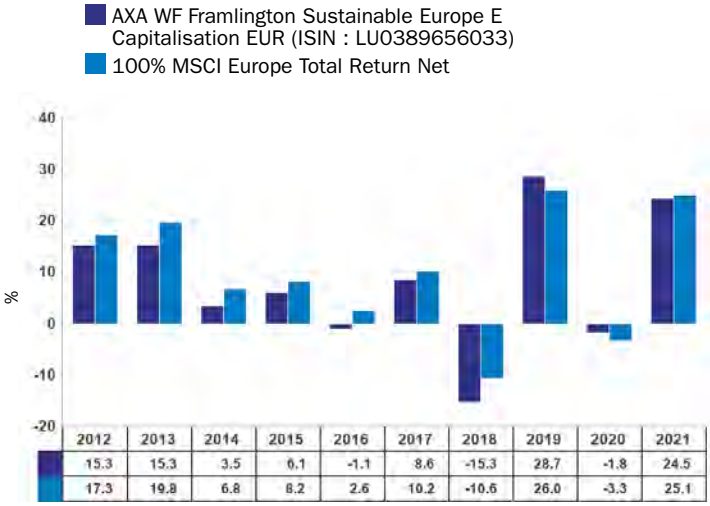
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 al pilastro Ambiente, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, l'approccio del gestore 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

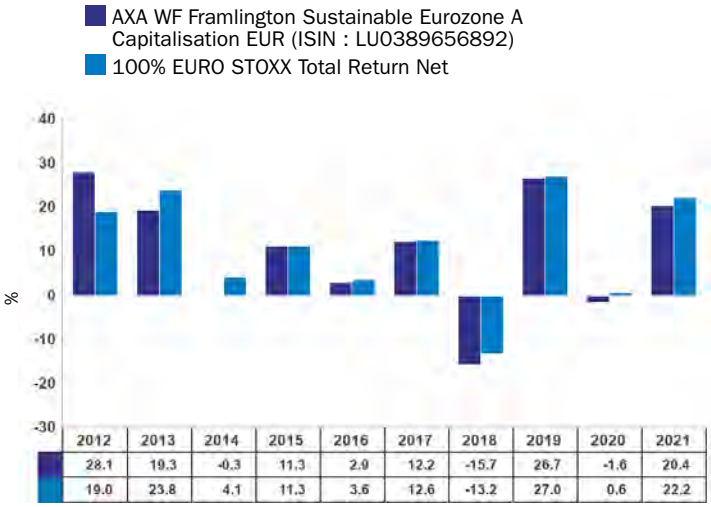
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 al pilastro Ambiente, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, l'approccio del gestore 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

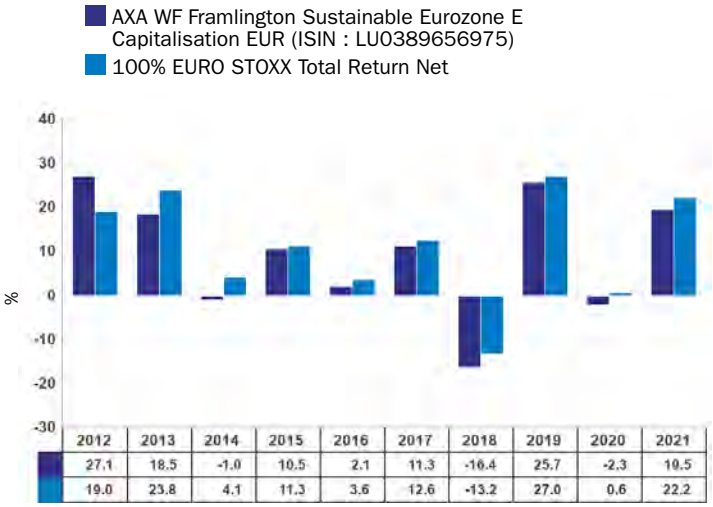
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 al pilastro Ambiente, come descritto nel prospetto. In secondo luogo, l'approccio del gestore 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

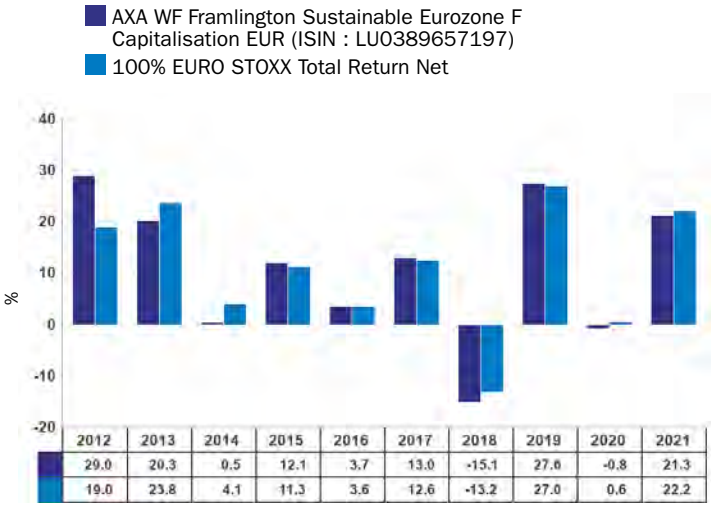
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

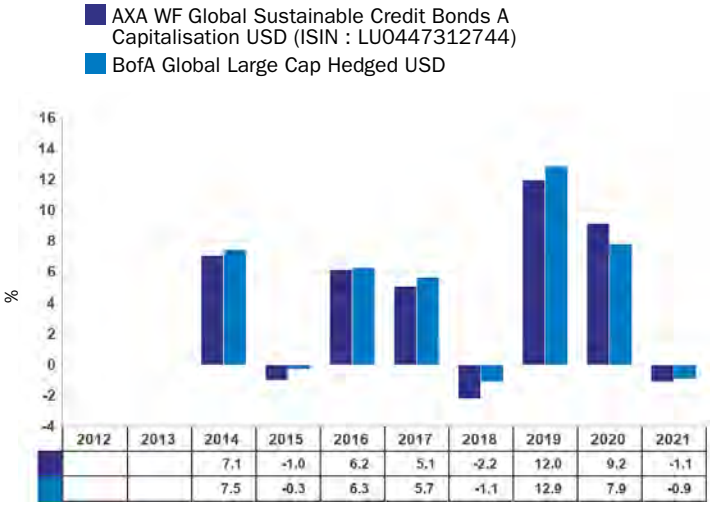
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 25% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 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 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

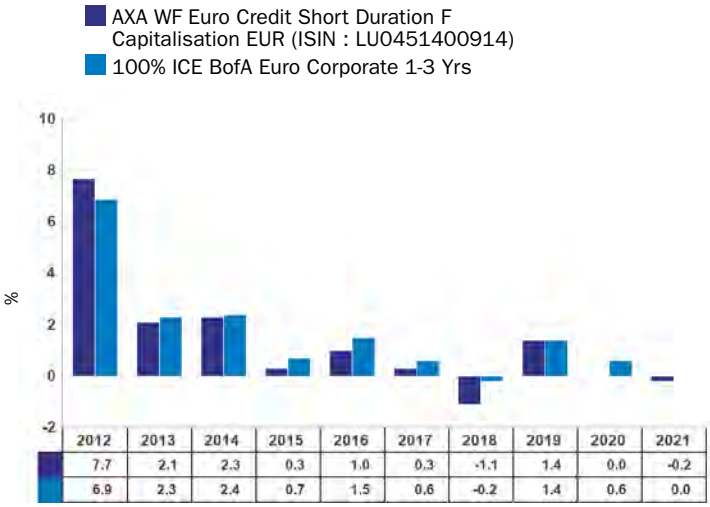
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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. 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 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 a: obbligazioni callable fino al 50%, titoli dei mercati emergenti fino al 40% del patrimonio netto, titoli con rating sub-investment grade fino al 20% e titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect fino al 15%.
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 equivalenti al rispettivo livello applicabile da parte del 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.
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 per esempio total return swap su azioni, indici di materie prime e volatilità o obbligazioni e swap su derivati di credito.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.

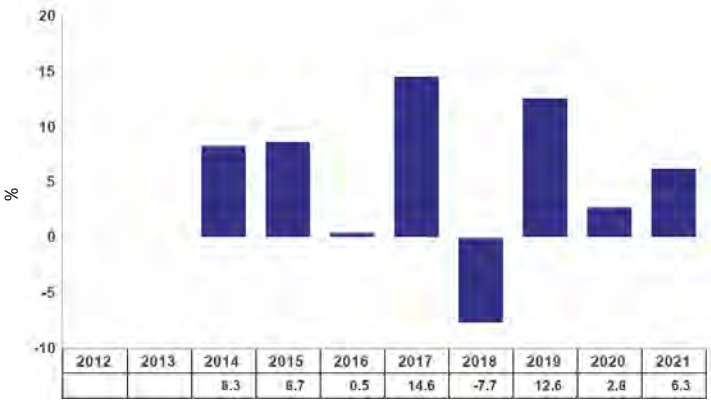
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 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 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. 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 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 a: obbligazioni callable fino al 50%, titoli dei mercati emergenti fino al 40% del patrimonio netto, titoli con rating sub-investment grade fino al 20% e titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect fino al 15%.
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 equivalenti al rispettivo livello applicabile da parte del 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.
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 per esempio total return swap su azioni, indici di materie prime e volatilità o obbligazioni e swap su derivati di credito.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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

AXA WF Global Optimal Income E Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917390)

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

I risultati ottenuti nel passato 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 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 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. 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 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 a: obbligazioni callable fino al 50%, titoli dei mercati emergenti fino al 40% del patrimonio netto, titoli con rating sub-investment grade fino al 20% e titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect fino al 15%.
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 equivalenti al rispettivo livello applicabile da parte del 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.
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 per esempio total return swap su azioni, indici di materie prime e volatilità o obbligazioni e swap su derivati di credito.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.

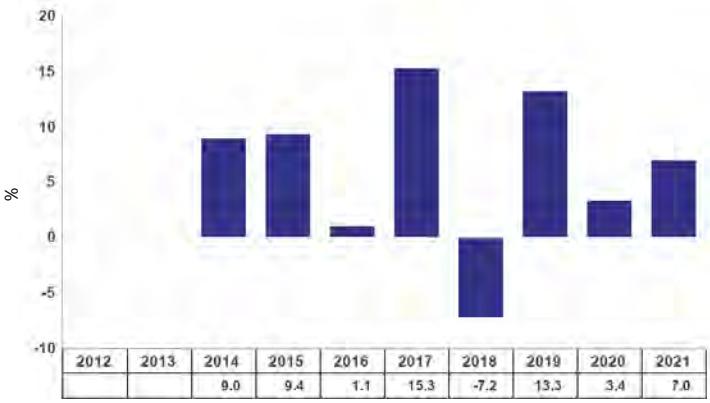
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

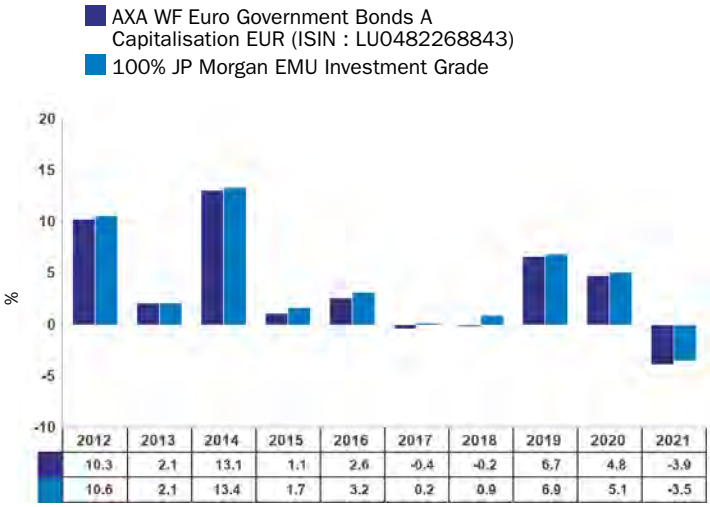
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

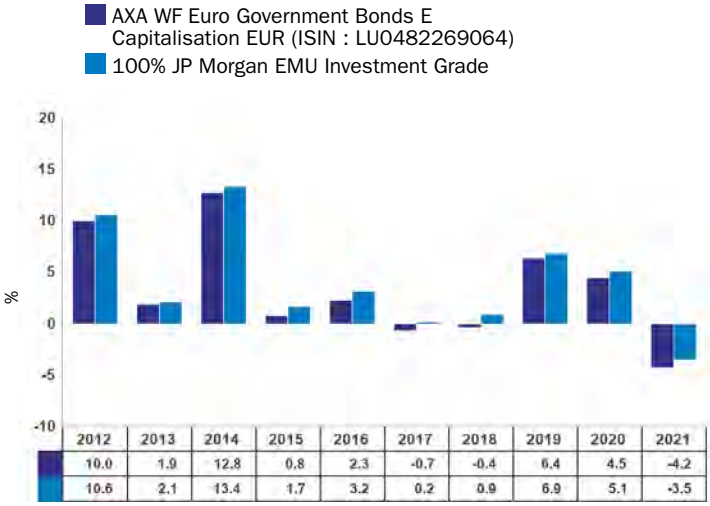
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

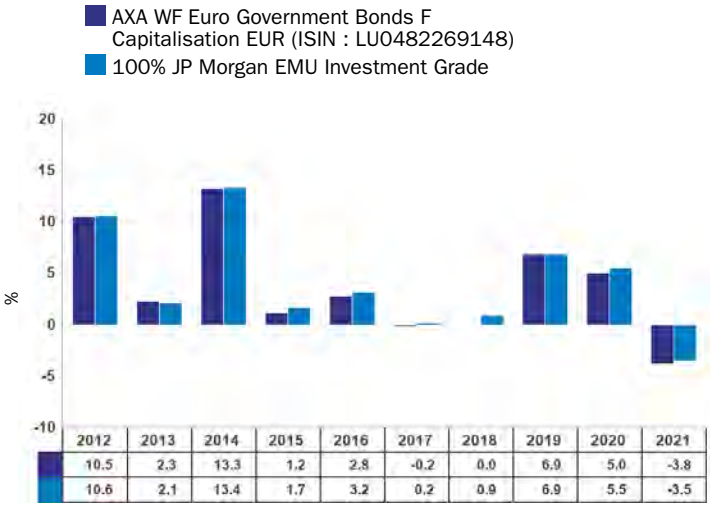
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 alta qualità e di qualsiasi capitalizzazione che traggono vantaggio da uno o più temi di crescita importanti che il Gestore ritiene rappresentino il futuro per gli investitori azionari, come indicato nel prospetto.
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

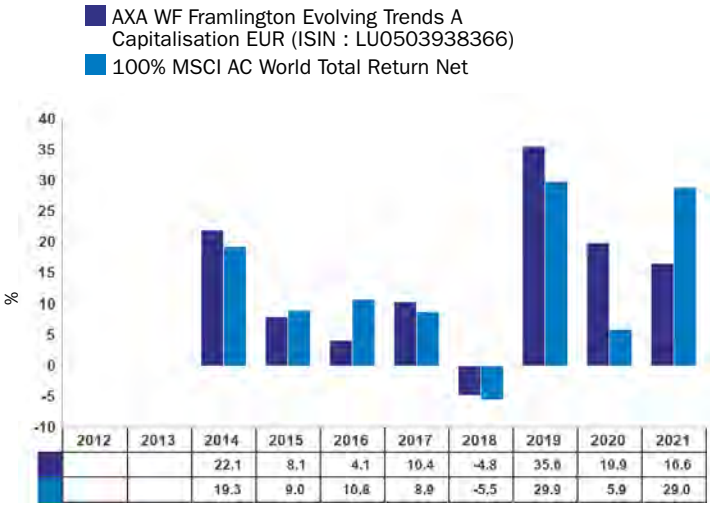
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 alta qualità e di qualsiasi capitalizzazione che traggono vantaggio da uno o più temi di crescita importanti che il Gestore ritiene rappresentino il futuro per gli investitori azionari, come indicato nel prospetto.
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

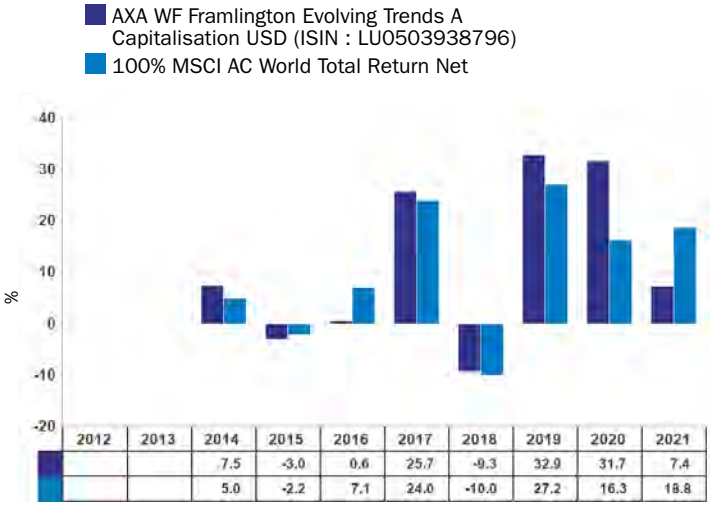
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 alta qualità e di qualsiasi capitalizzazione che traggono vantaggio da uno o più temi di crescita importanti che il Gestore ritiene rappresentino il futuro per gli investitori azionari, come indicato nel prospetto.
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 alta qualità e di qualsiasi capitalizzazione che traggono vantaggio da uno o più temi di crescita importanti che il Gestore ritiene rappresentino il futuro per gli investitori azionari, come indicato nel prospetto.
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

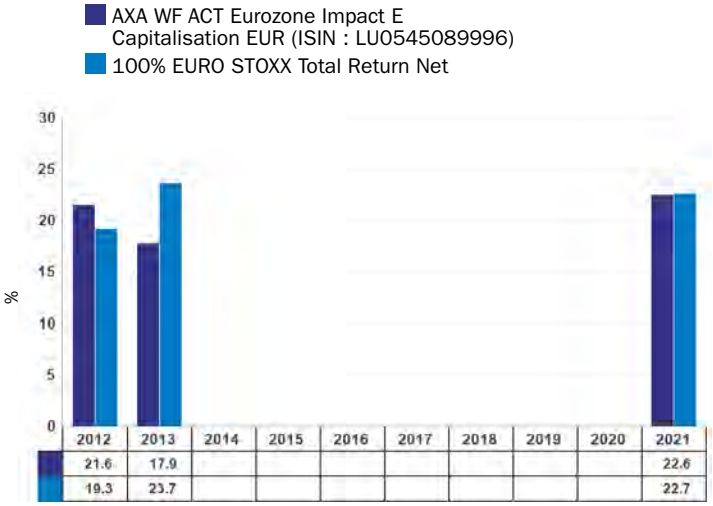
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 - Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 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 - Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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.

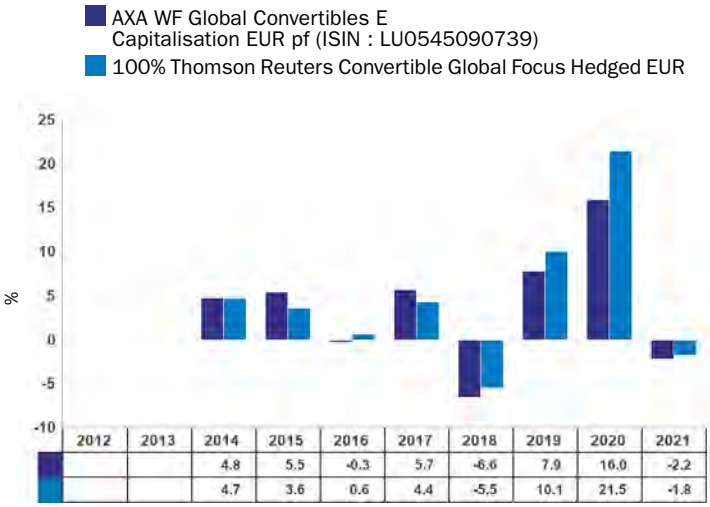
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 - Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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 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 - Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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.

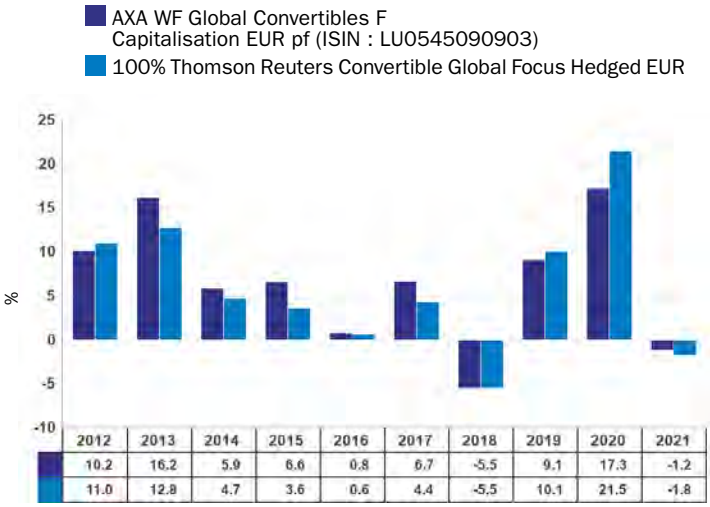
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 - Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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

AXA WF Global Convertibles A Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0545110271)

100% Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			5.2	6.0	0.2	6.1	-6.1	8.4	16.6	-1.8
			4.7	3.6	0.6	4.4	-5.5	10.1	21.5	-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 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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

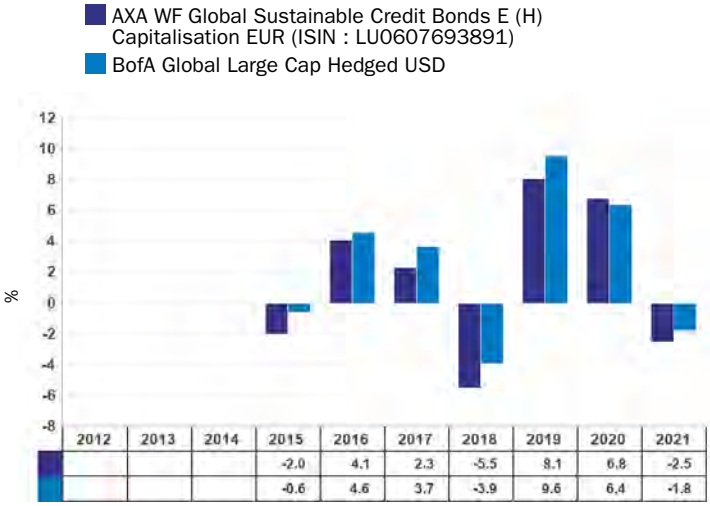
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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)
- BofA Global Large Cap 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 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.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

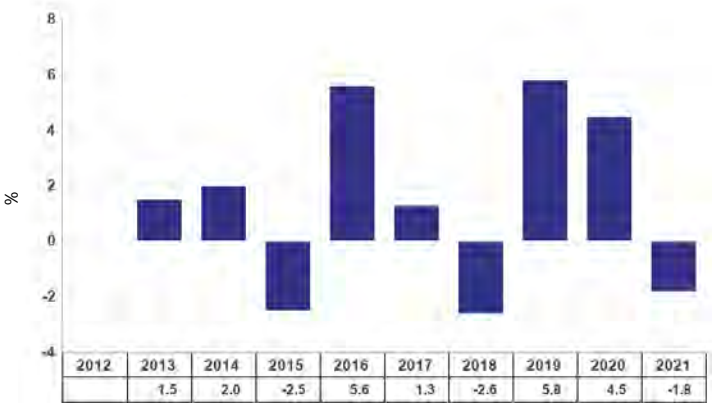
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

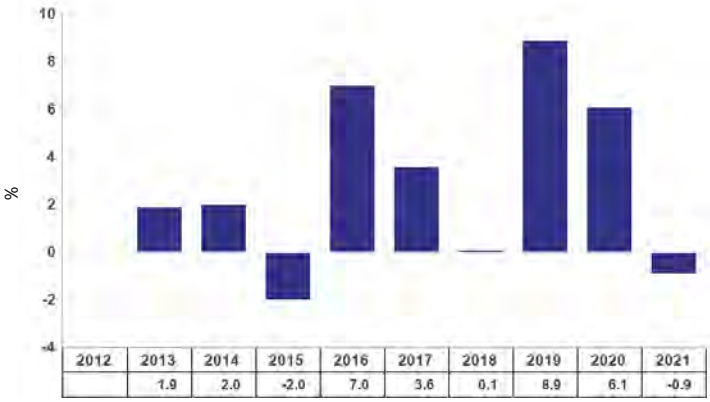
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

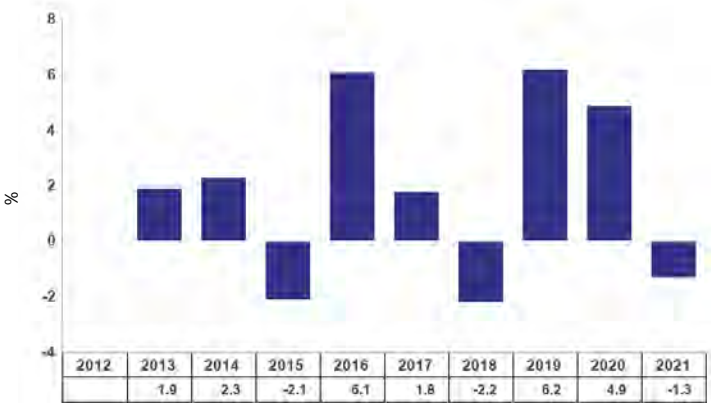
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

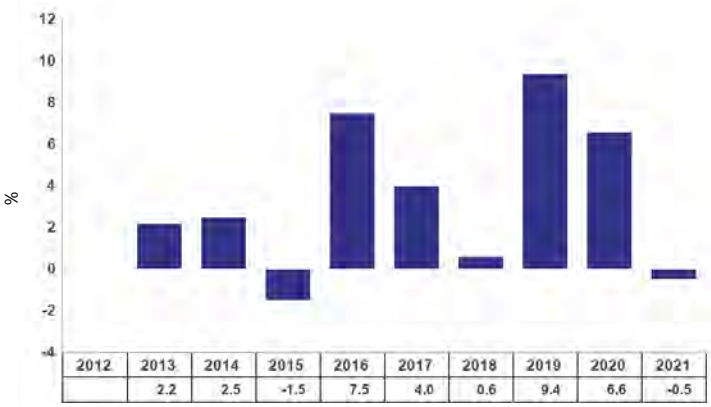
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

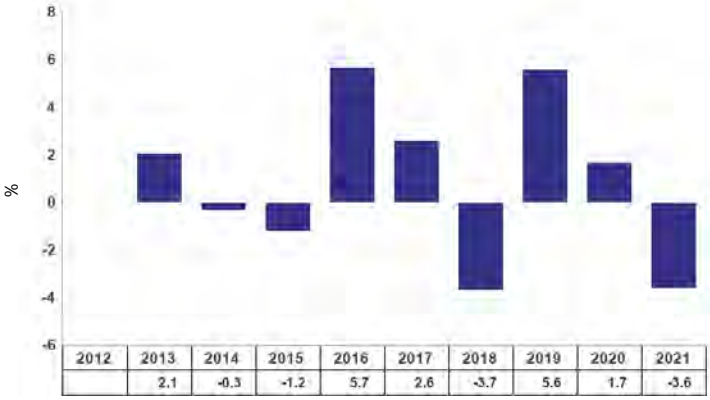
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

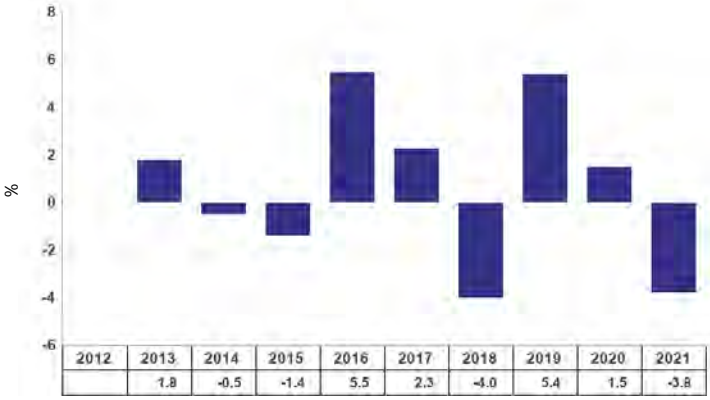
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

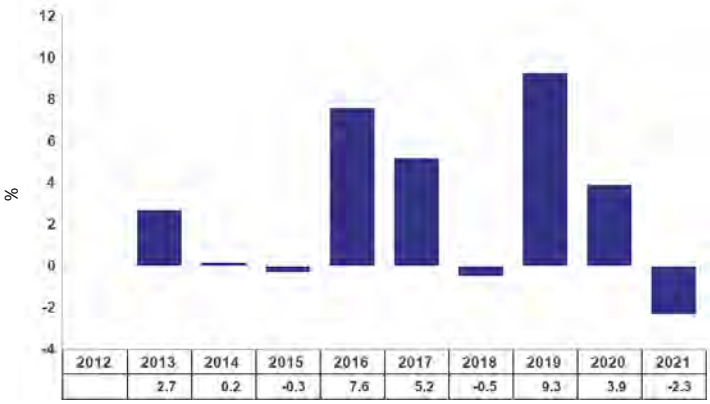
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

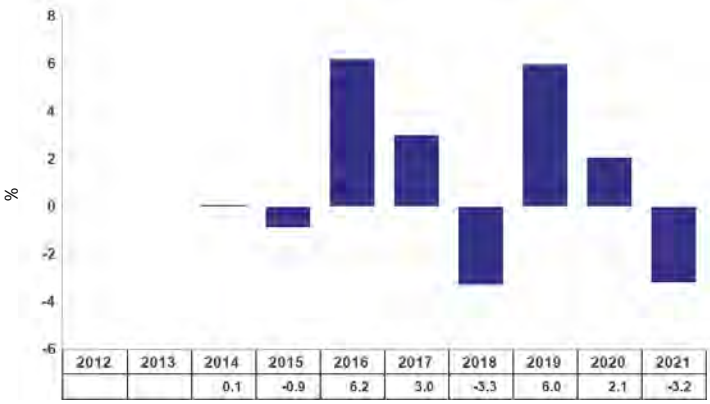
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

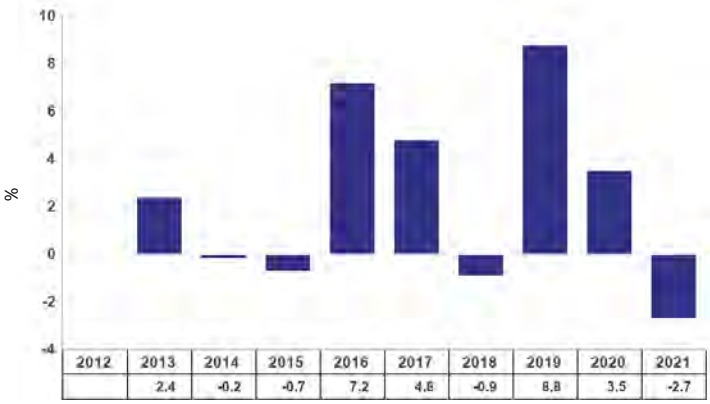
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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

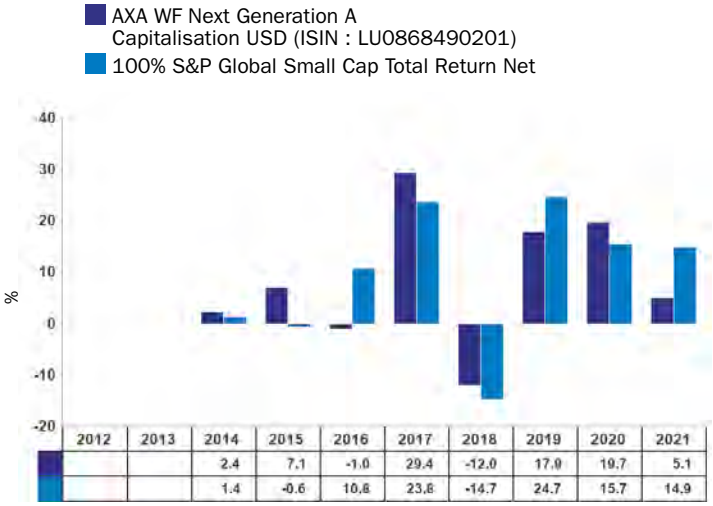
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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:

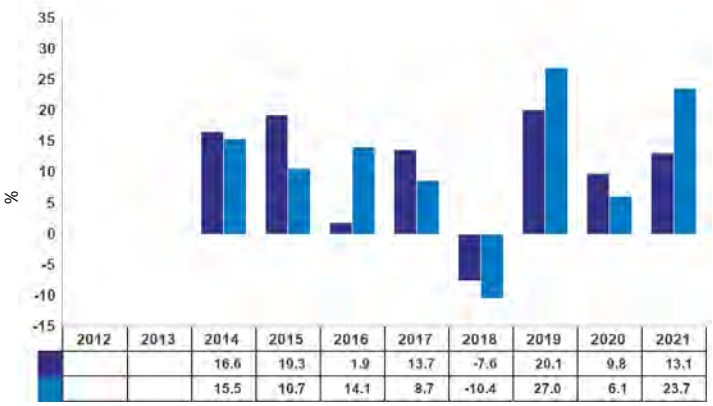
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/ rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Next Generation A Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490383)

100% S&P Global Small Cap Total Return Net



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			16.6	19.3	1.9	13.7	-7.6	20.1	9.8	13.1
			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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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:

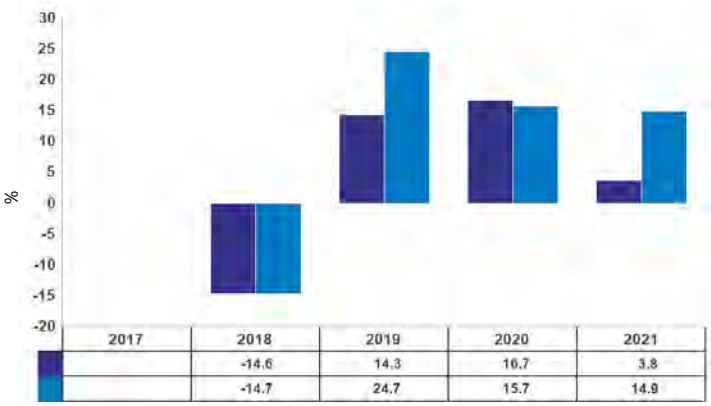
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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:

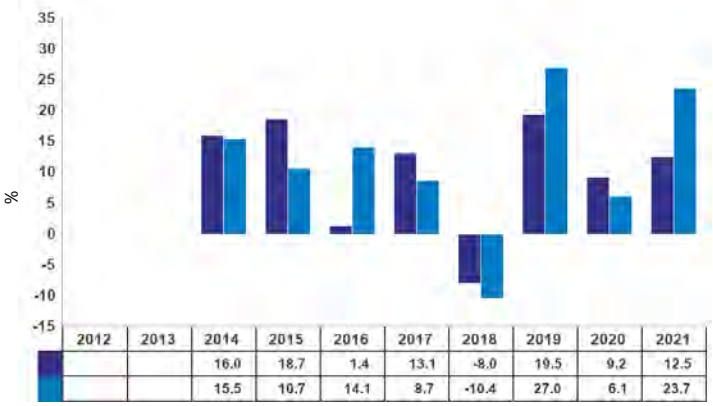
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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 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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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.

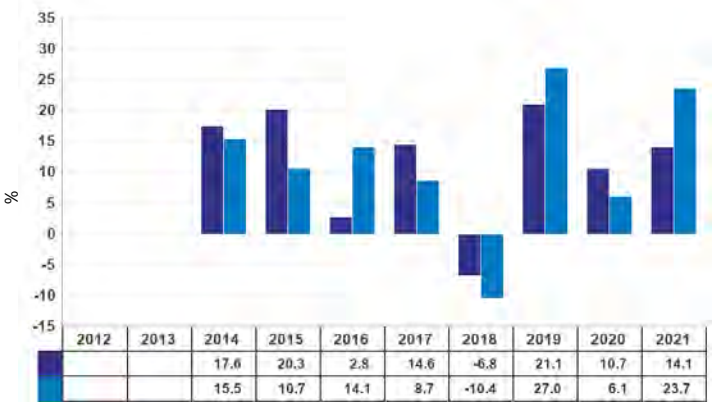
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF Next Generation F Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490979)
100% S&P Global Small Cap Total Return Net



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			17.6	20.3	2.8	14.6	-6.8	21.1	10.7	14.1
			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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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 Next Generation F (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU0868491191)

100% S&P Global Small Cap Total Return Net

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
						27.7	-13.9	15.3	17.6	4.7
						23.8	-14.7	24.7	15.7	14.9

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 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 - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - 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 - 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

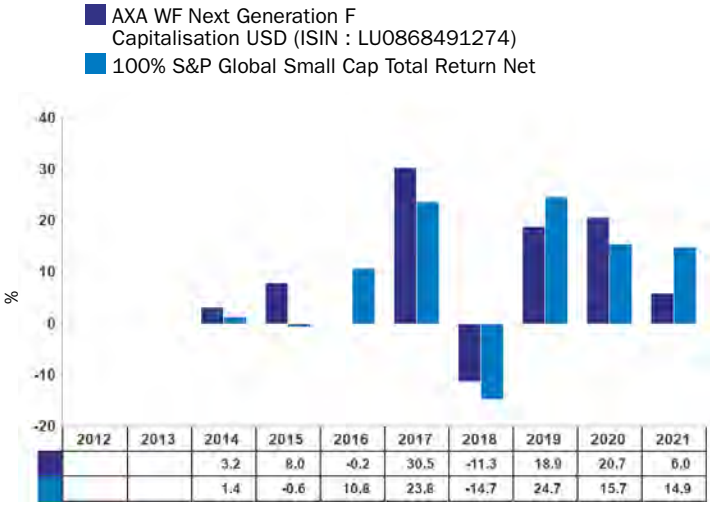
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- 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 moderato livello 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

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.

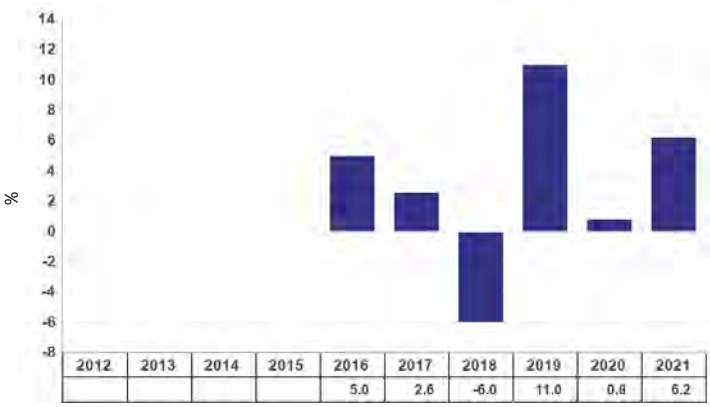
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- 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 moderato livello 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

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.

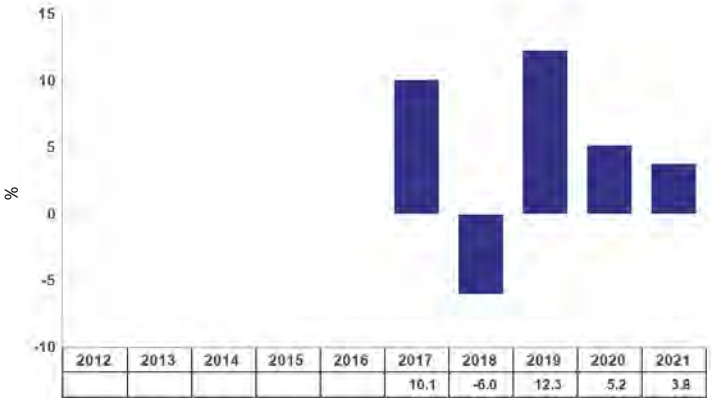
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- 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 moderato livello 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

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.

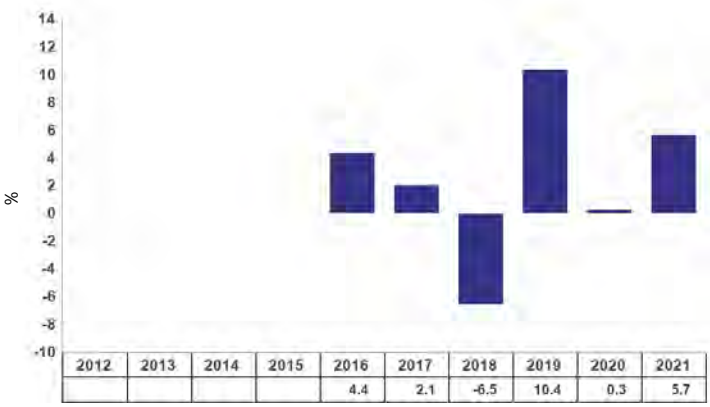
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- 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 moderato livello 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

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.

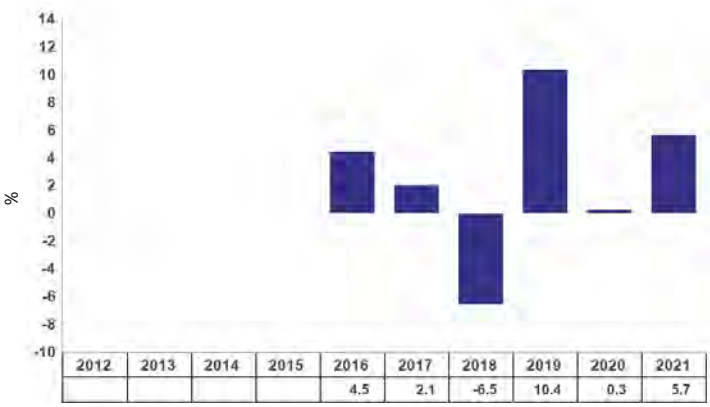
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF Global Income Generation E q Distribution fl EUR (ISIN: LU0960401304)



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

I risultati ottenuti nel passato 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 di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- 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 moderato livello 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

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.

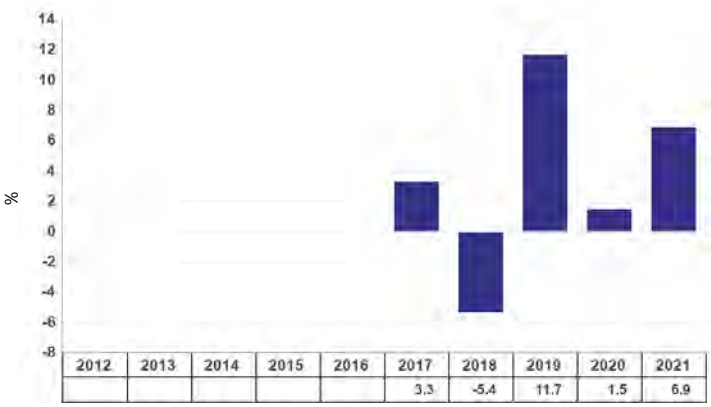
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 di attivi tattica (basata sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- 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 moderato livello 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

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

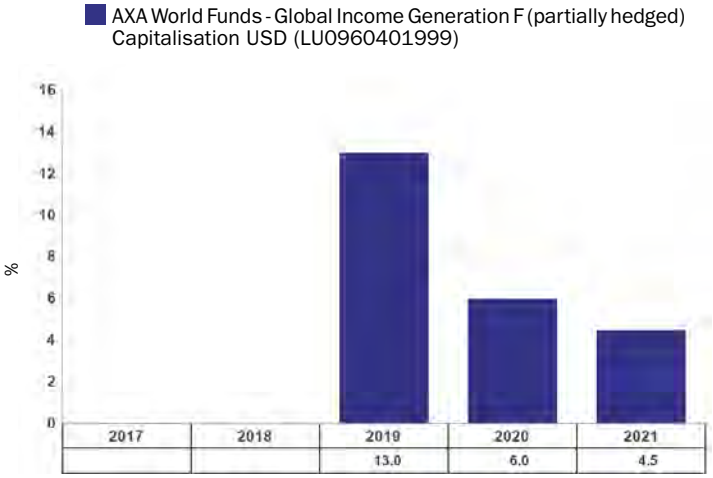
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

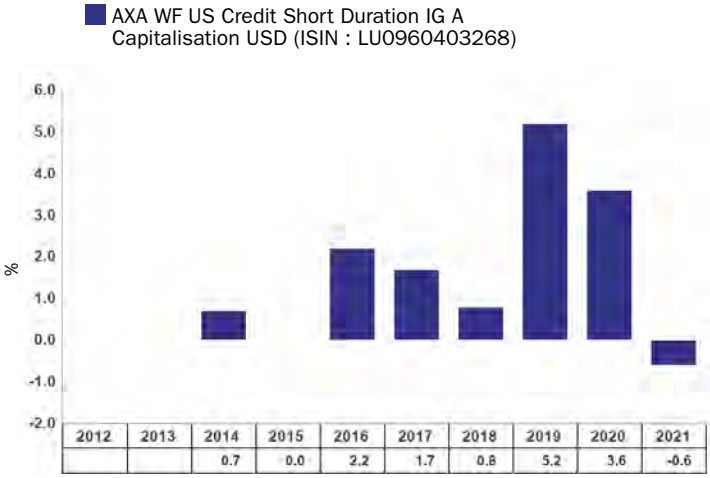
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

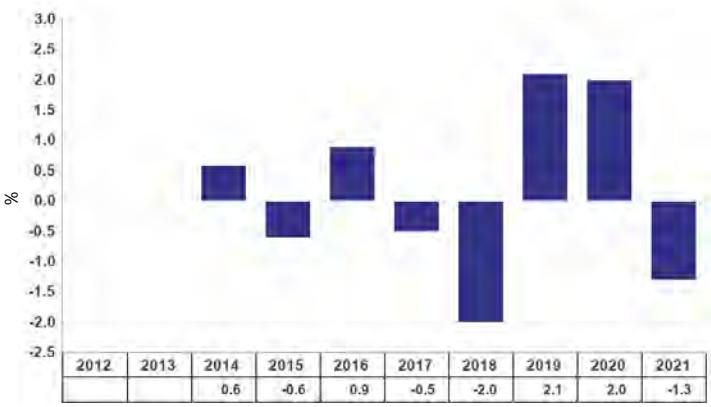
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

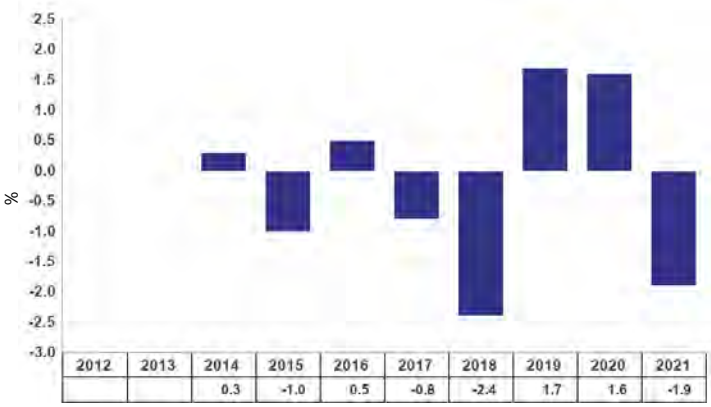
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

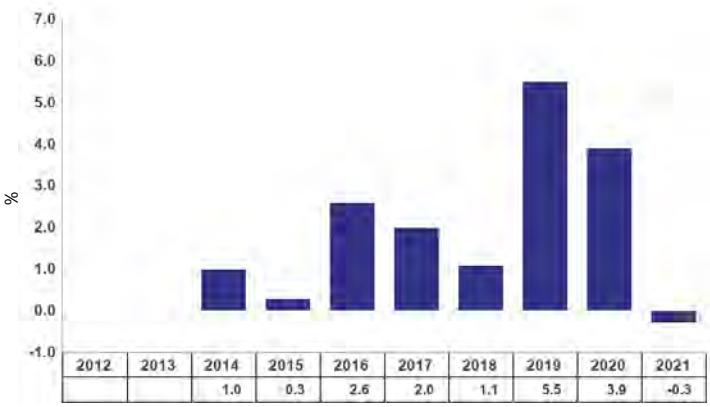
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

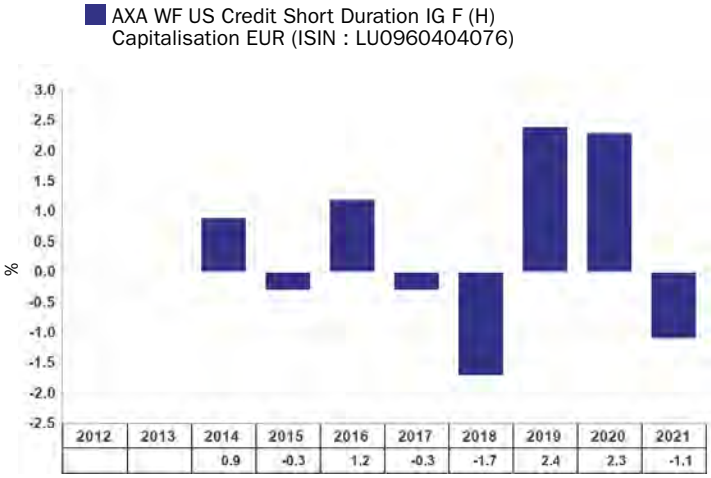
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

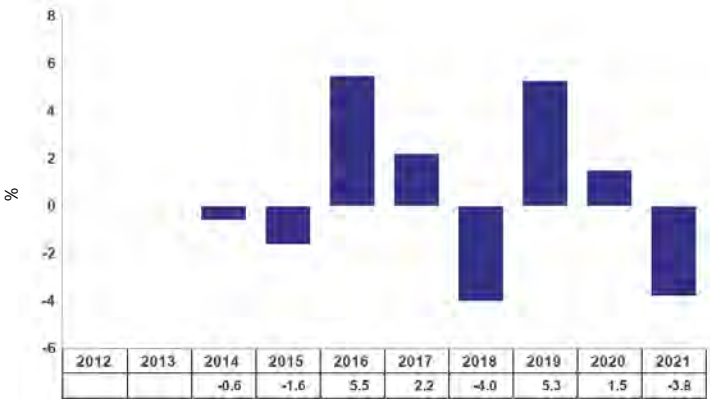
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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'indice 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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

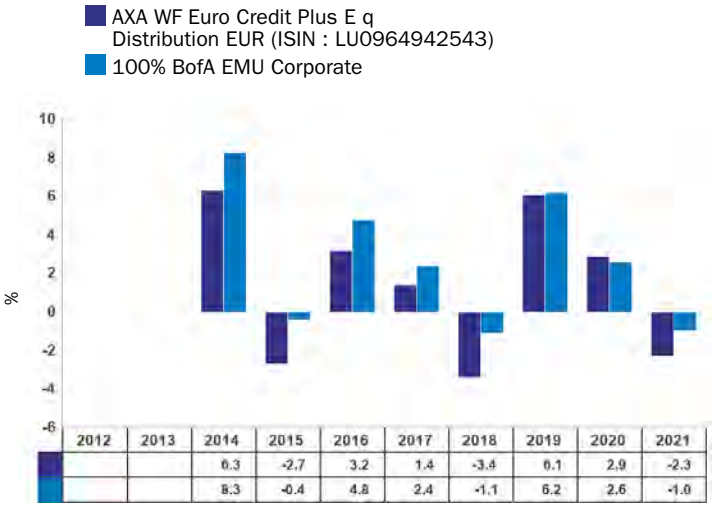
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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

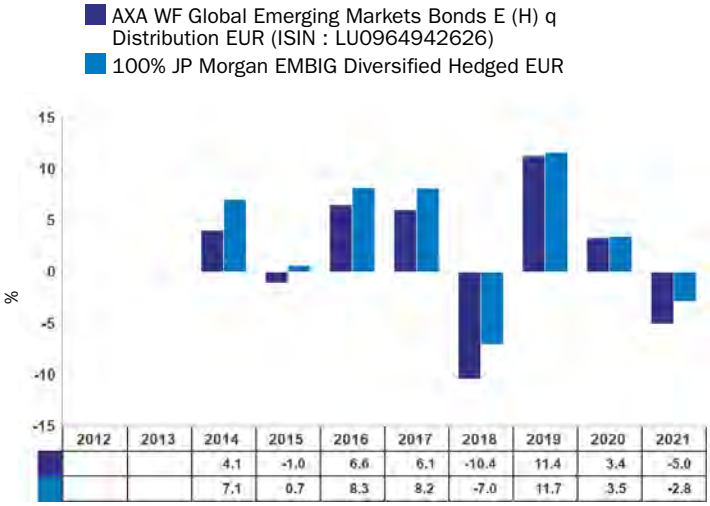
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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% 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

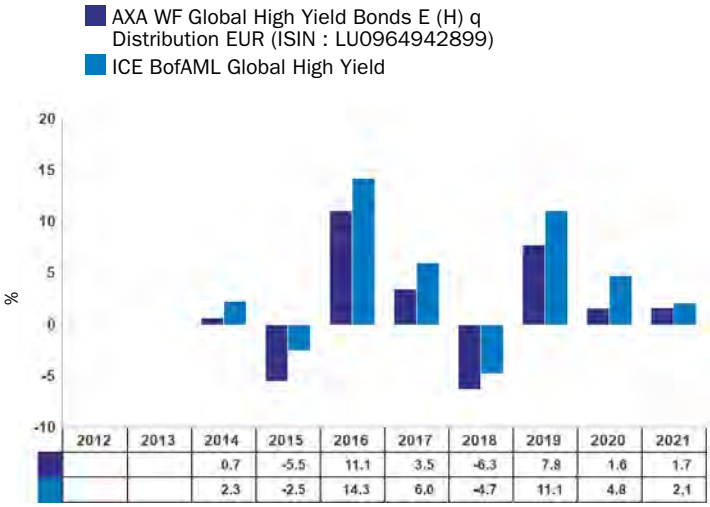
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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.

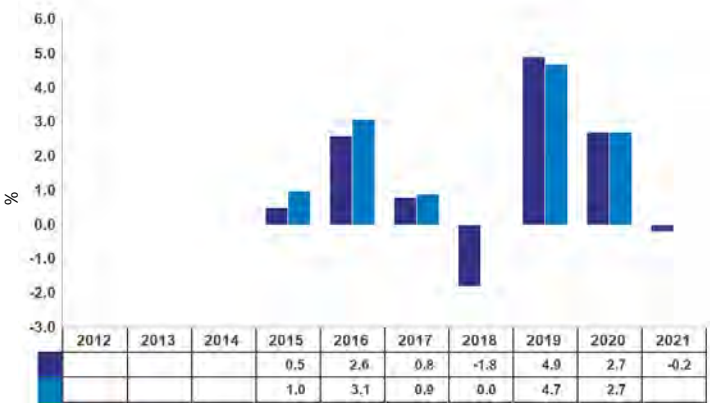
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 7-10 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

AXA WF Euro 7-10 F Capitalisation EUR (ISIN : LU1002647730)

100% FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 7-10 YRS

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				0.9	3.8	1.7	-0.6	7.7	5.3	-2.5
				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 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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG 7-10 Yrs è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND 7-10 YRS.

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.
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 Inflation 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	0.54%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

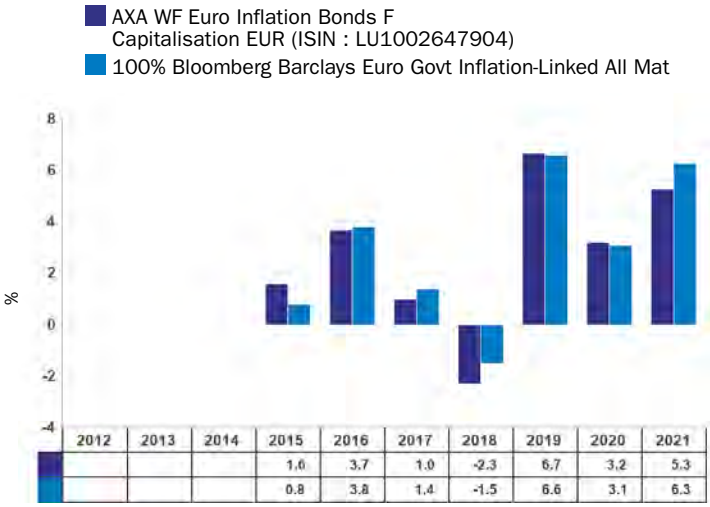
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

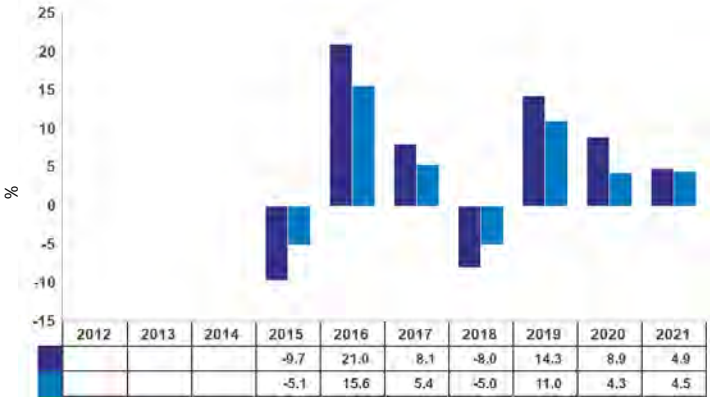
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

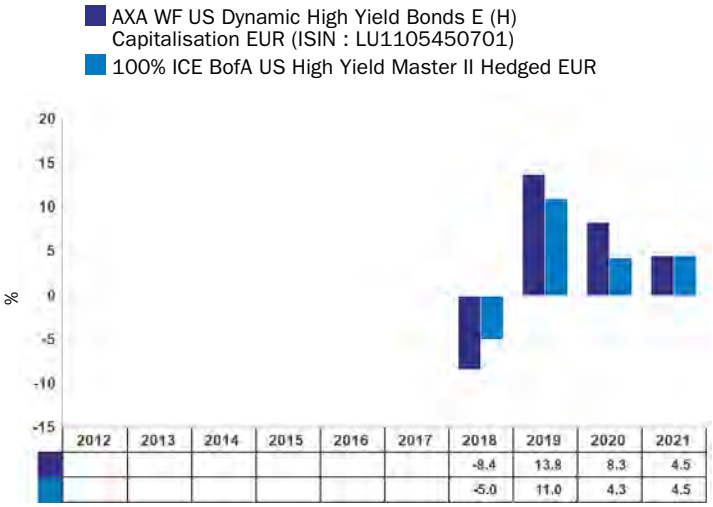
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

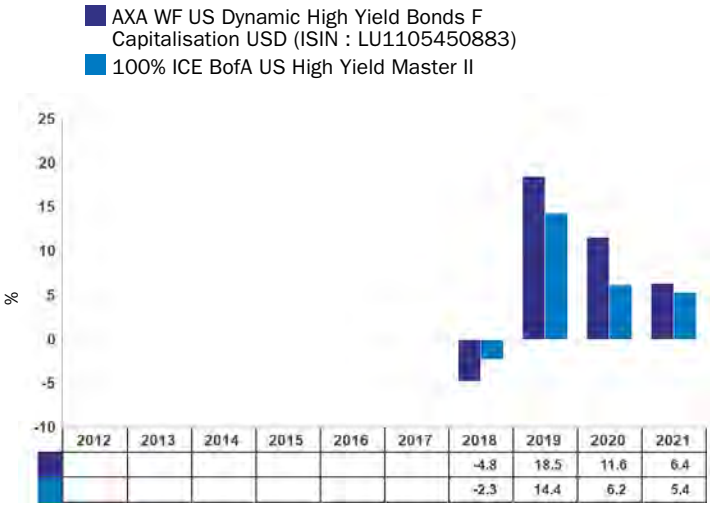
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

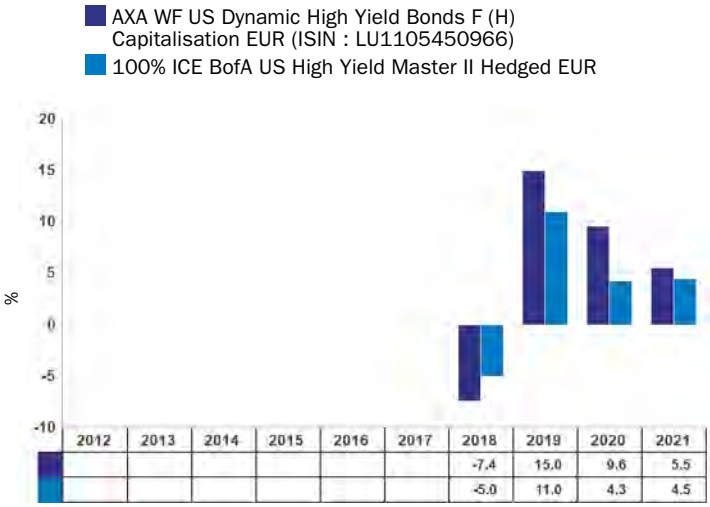
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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

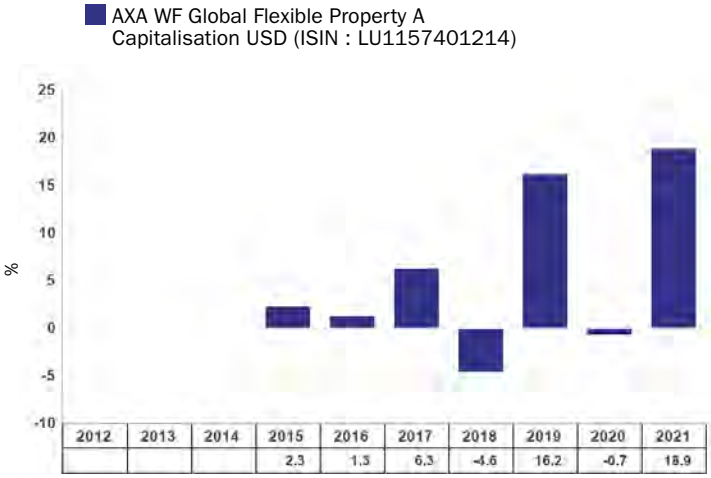
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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.

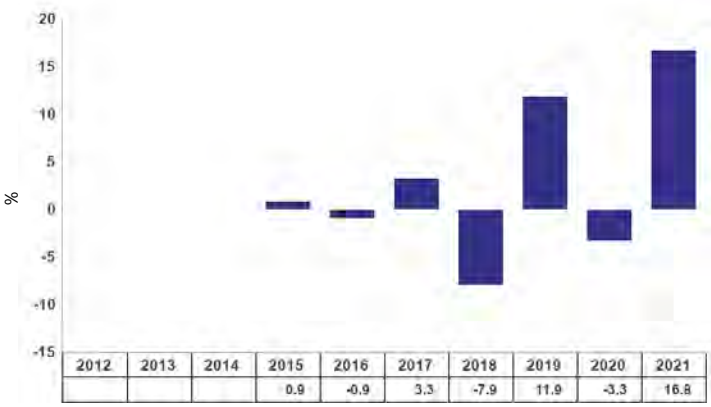
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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.

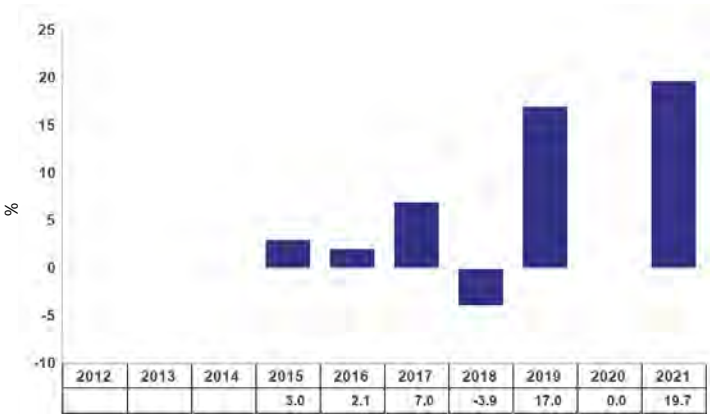
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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.

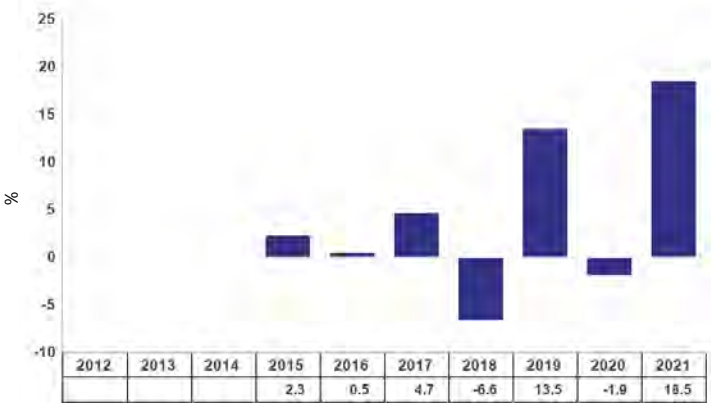
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 e punta a non superare una volatilità annua del 10%.
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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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 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 prevede che la duration media degli investimenti del Comparto oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.
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.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione 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

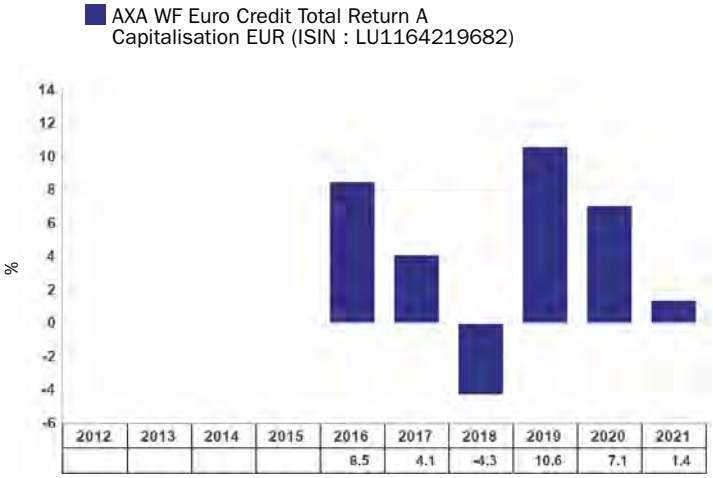
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 e punta a non superare una volatilità annua del 10%.
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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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 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 prevede che la duration media degli investimenti del Comparto oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.
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.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione 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

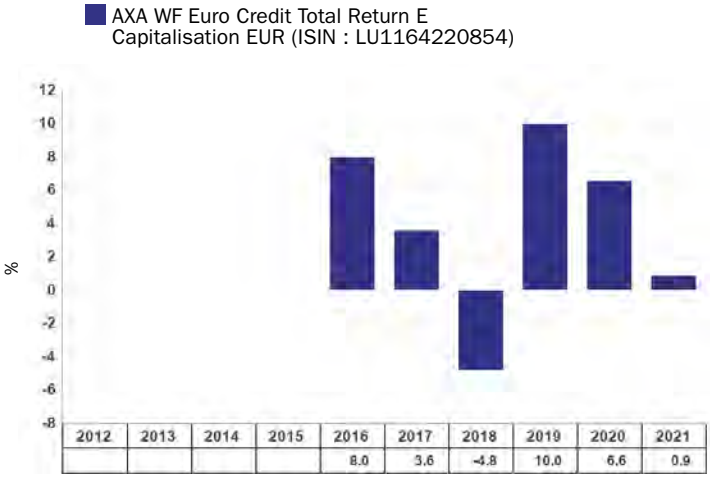
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 e punta a non superare una volatilità annua del 10%.
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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 25%) 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 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 prevede che la duration media degli investimenti del Comparto oscillerà in un intervallo compreso tra -2 e 6 anni.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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.
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.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione 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

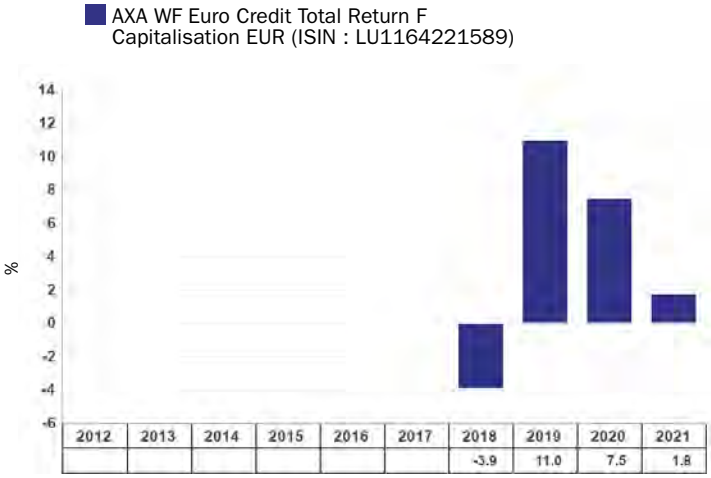
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa 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.

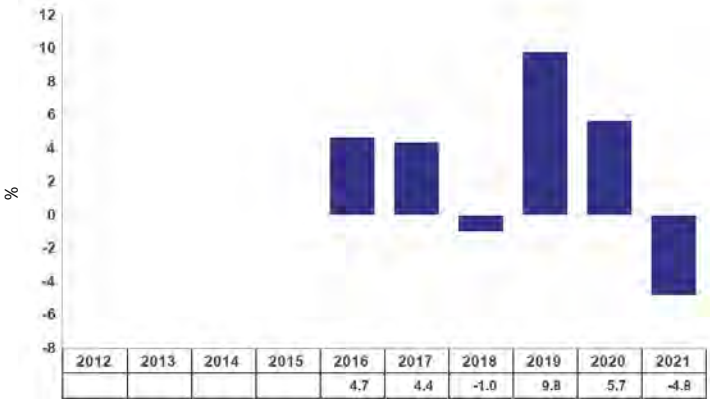
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa 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

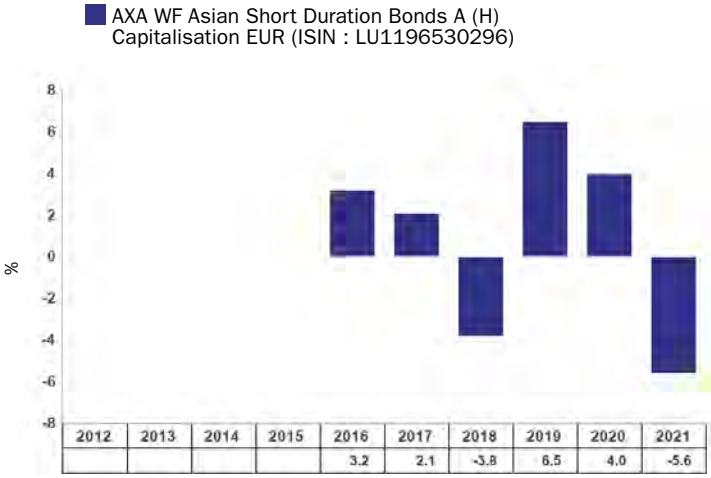
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa 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.

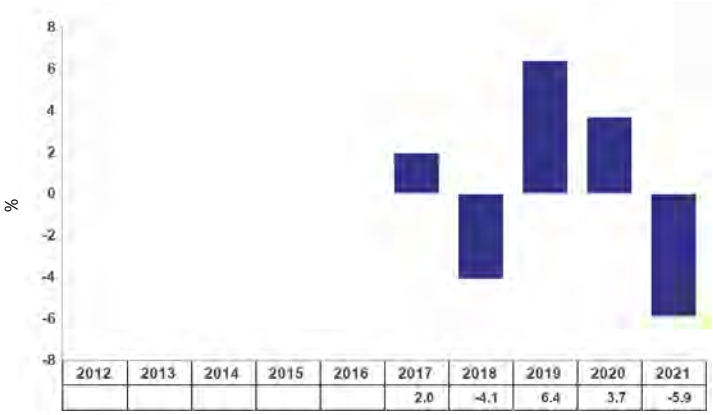
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa 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.

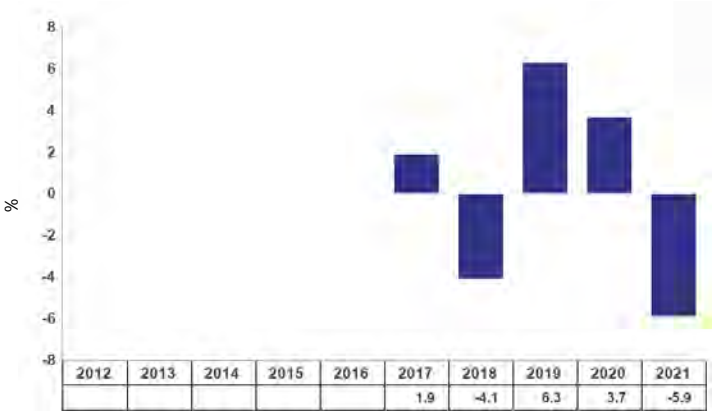
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa 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.

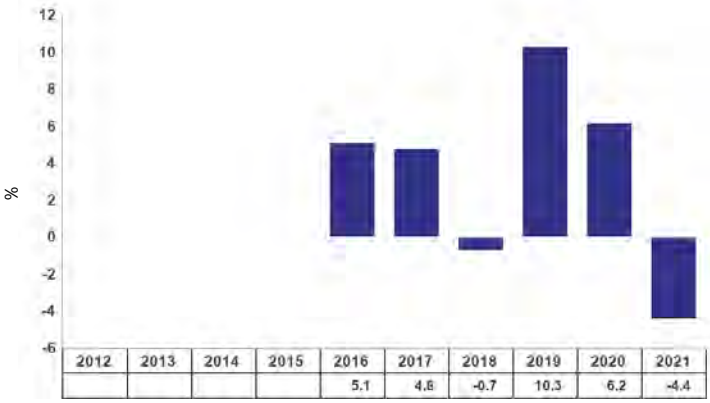
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.
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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale 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 valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del valore patrimoniale totale 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale 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 valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del valore patrimoniale totale 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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale 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 valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del valore patrimoniale totale 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 - UK Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - UK Equity 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali 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 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 - UK 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	1.76%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

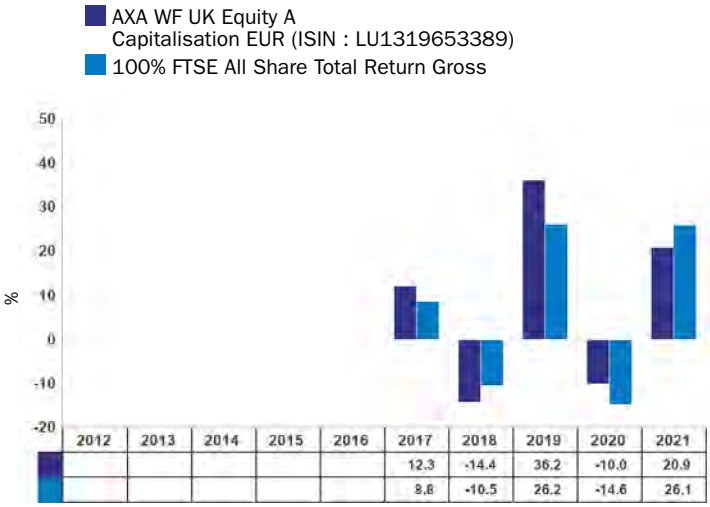
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

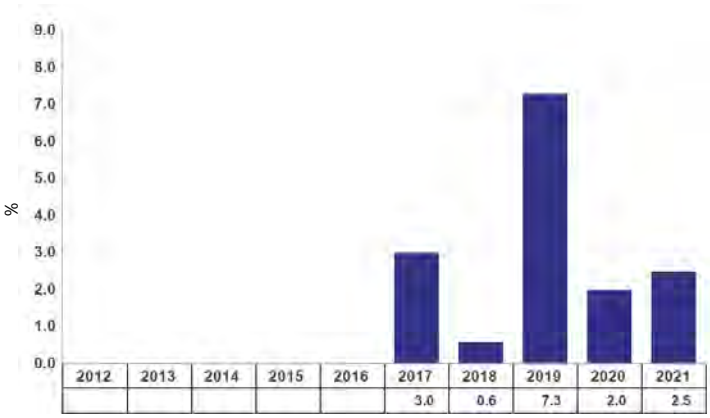
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF US Short Duration High Yield Bonds A Capitalisation USD (ISIN : LU1319654866)



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

I risultati ottenuti nel passato 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:

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 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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

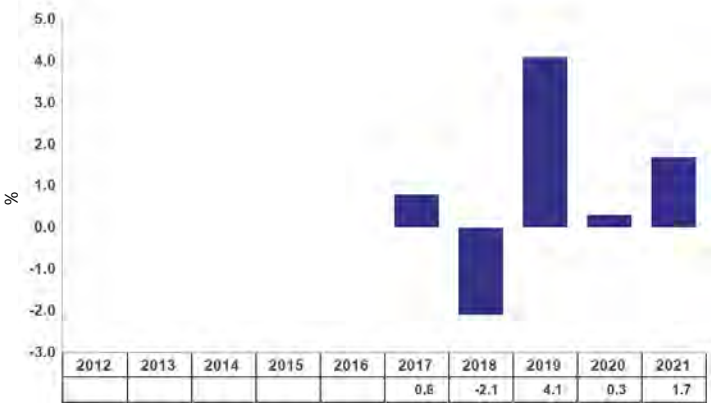
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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:

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 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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

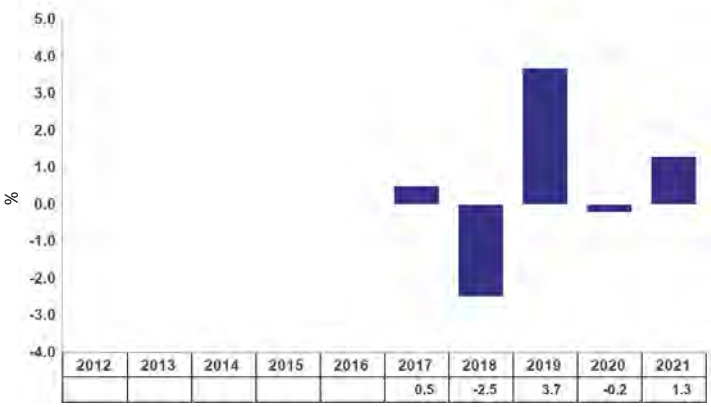
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF US Short Duration High Yield Bonds E (H) Capitalisation EUR (ISIN : LU1319656051)



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

I risultati ottenuti nel passato 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:

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 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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

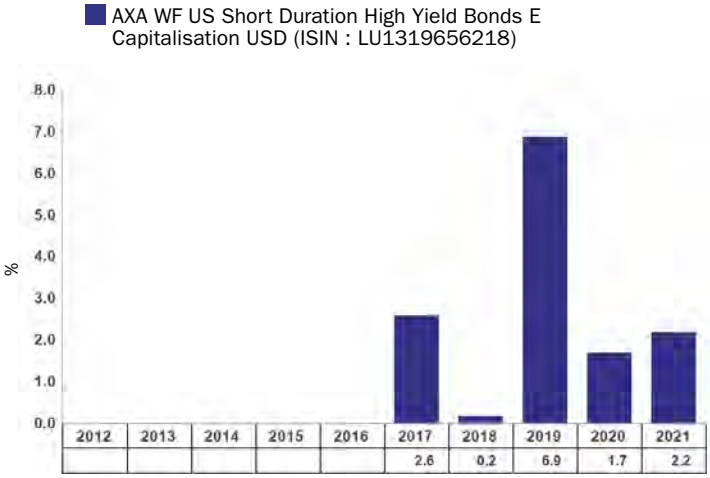
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

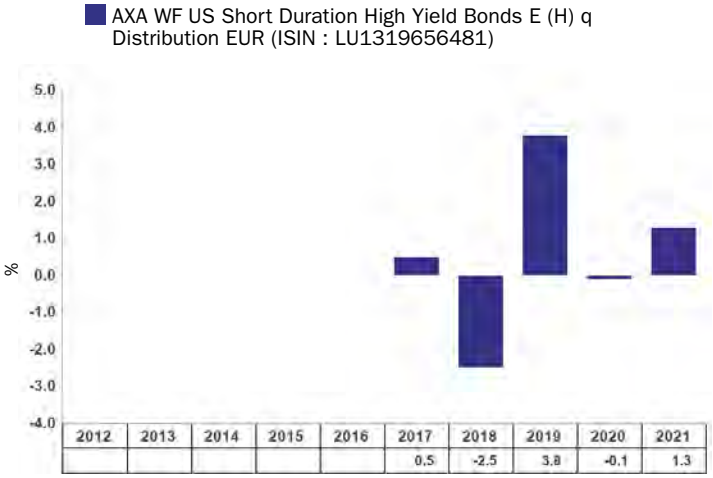
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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:

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 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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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:

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 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 rimborso 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 impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.

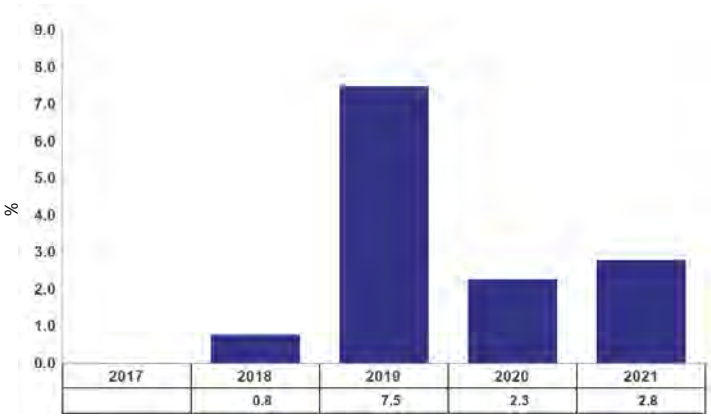
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF US Short Duration High Yield Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU1319657885)



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

I risultati ottenuti nel passato 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:

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 (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://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. Queste 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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://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. Queste 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
						5.7	-3.3	14.2	11.6	-1.1
						6.4	-2.5	14.5	9.9	-1.0

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 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://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. Queste 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

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

I risultati ottenuti nel passato 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 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	0.72%
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 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	0.75%
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 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	1.25%
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 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	1.25%
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 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	0.52%
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 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	0.55%
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 sovrani (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese) con rating sub-investment grade.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse 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 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 suo valore patrimoniale totale 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

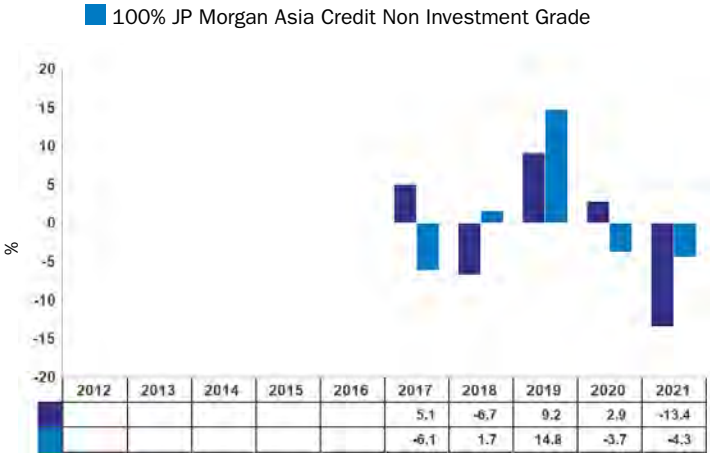
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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

I risultati ottenuti nel passato 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:

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 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 sovrani (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese) con rating sub-investment grade.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse 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 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 suo valore patrimoniale totale 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

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

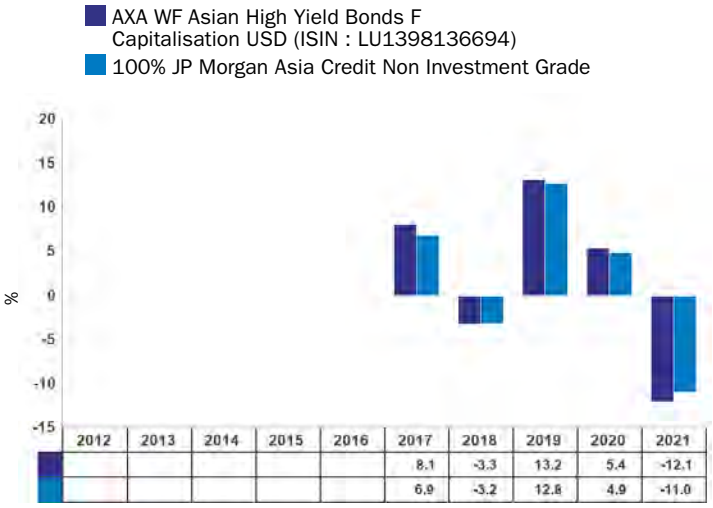
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 sovrani (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese) con rating sub-investment grade.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse 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 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 suo valore patrimoniale totale 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

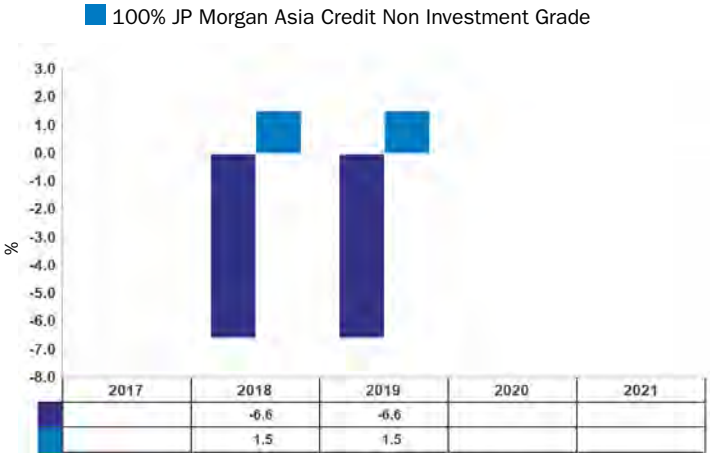
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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

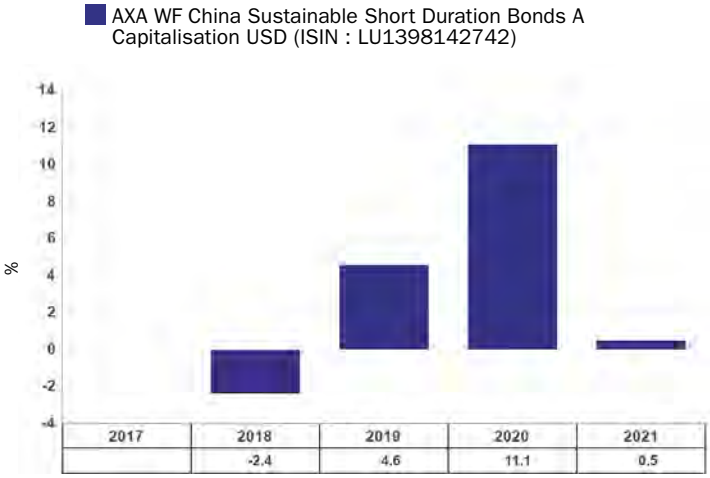
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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

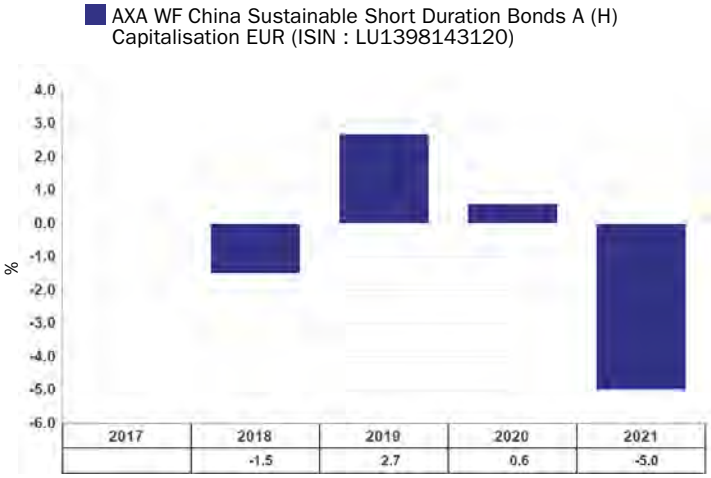
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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.

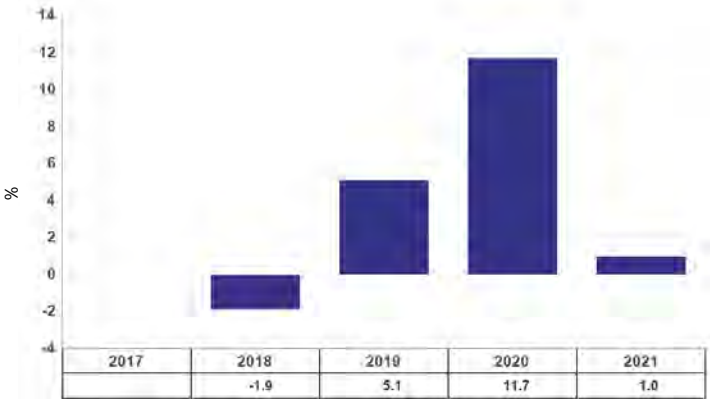
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.

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.

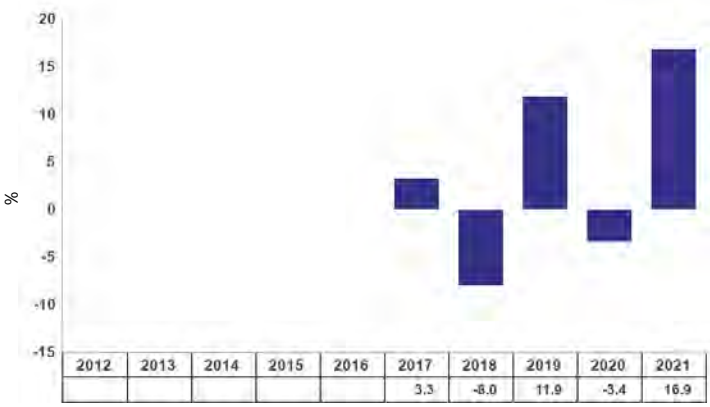
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra puo' variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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

AXA WF Global Flexible Property E (H) q Distribution gr EUR (ISIN: LU1398148947)



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

I risultati ottenuti nel passato 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 sovrani (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese) con rating sub-investment grade.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse 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 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 suo valore patrimoniale totale 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

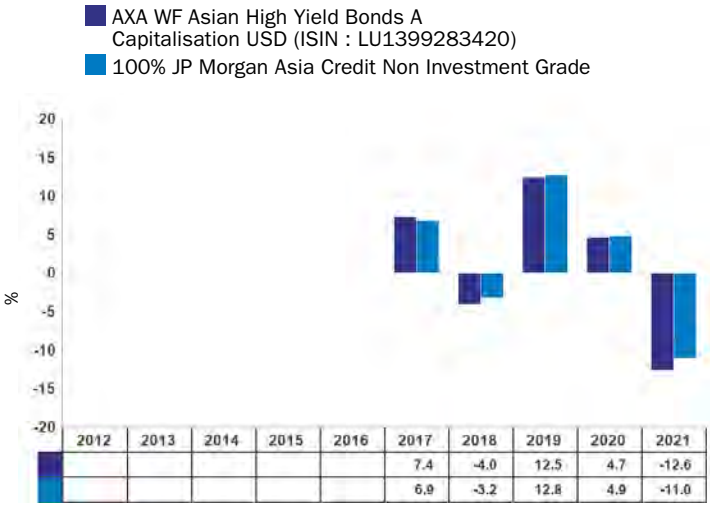
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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:

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 - 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 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. Ciò può accadere, ad esempio, quando le performance delle azioni 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 OIC 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 carbonio inferiore, mantenendo nel contempo 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 Comparto 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 può investire fino al 5% del patrimonio netto 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

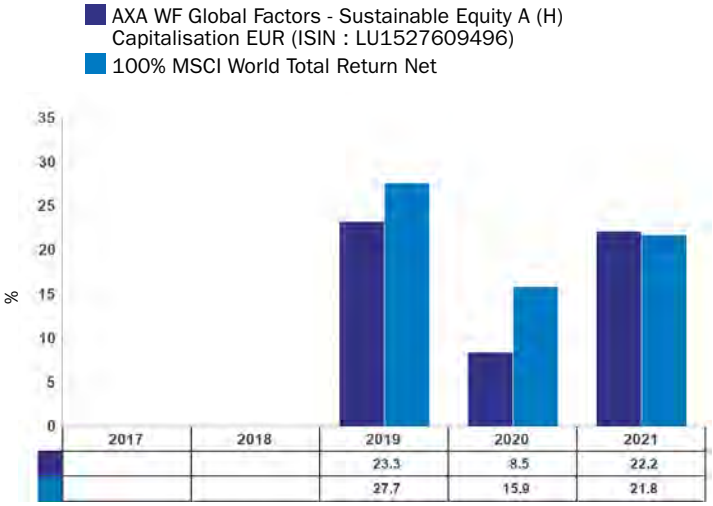
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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. Ciò può accadere, ad esempio, quando le performance delle azioni 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 OIC 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 carbonio inferiore, mantenendo nel contempo 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 Comparto 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 può investire fino al 5% del patrimonio netto 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

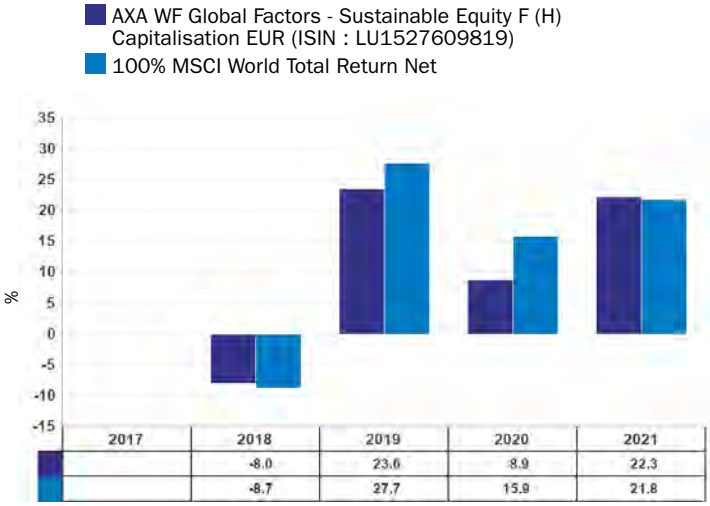
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

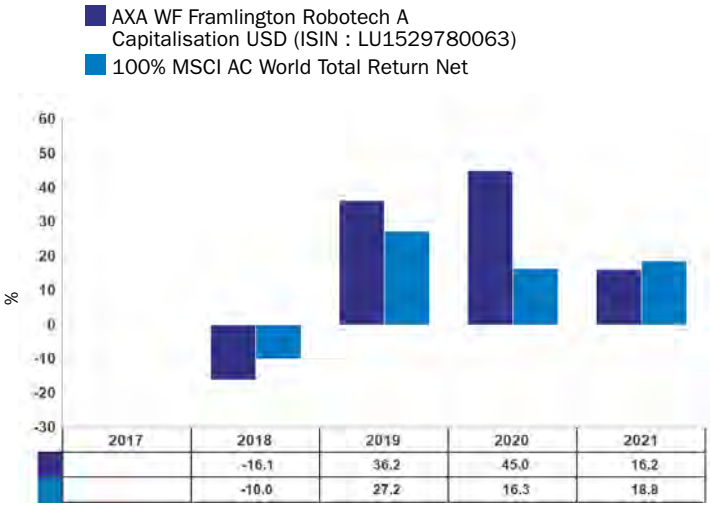
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

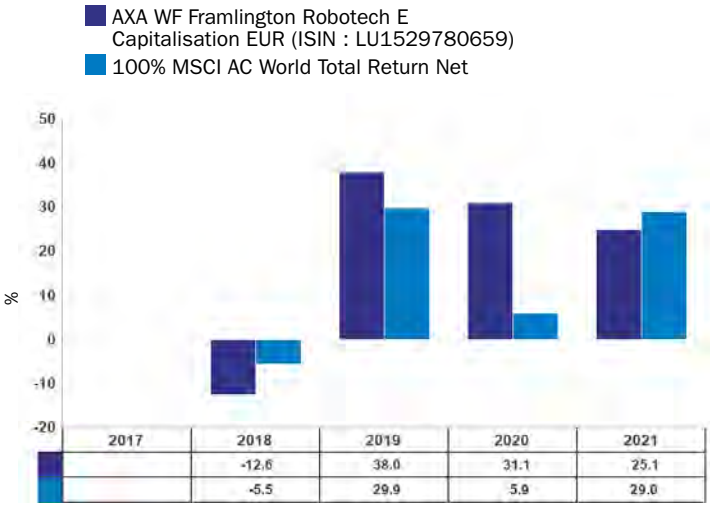
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

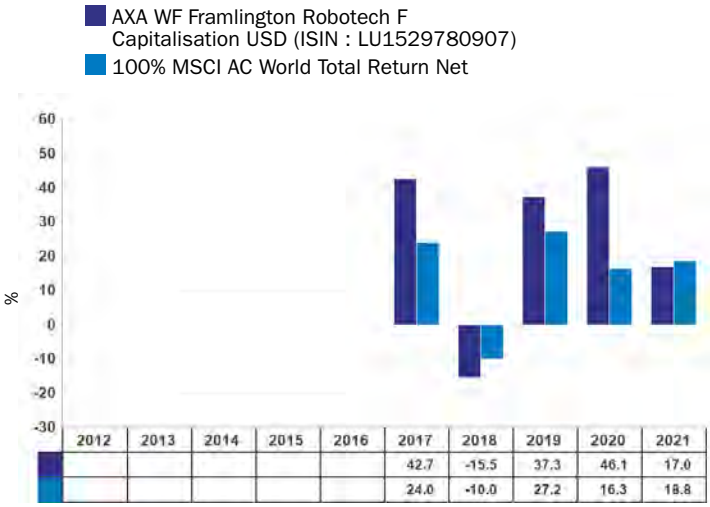
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

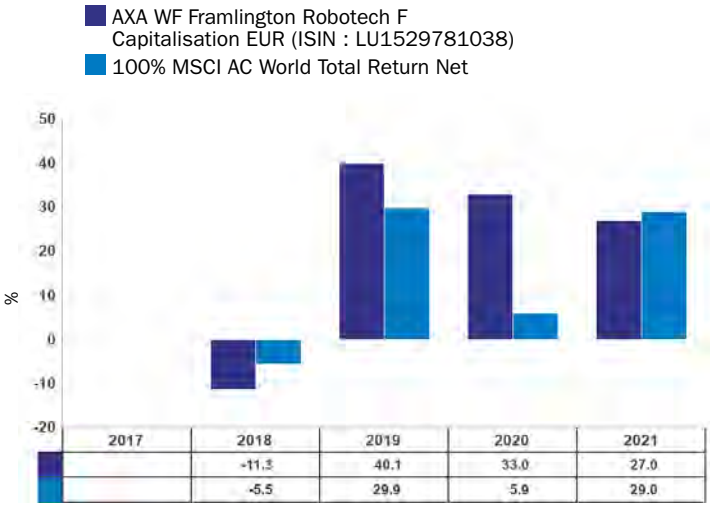
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

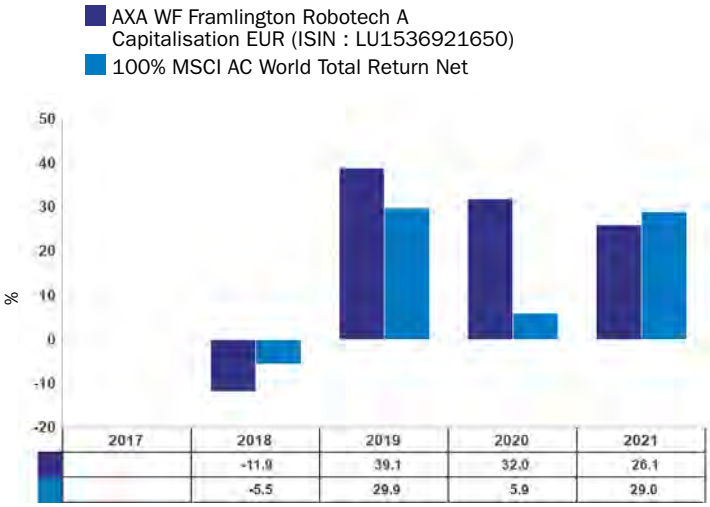
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

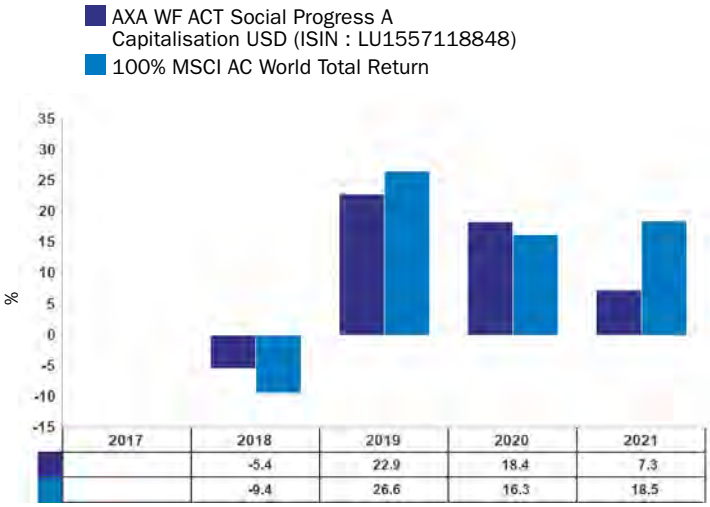
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

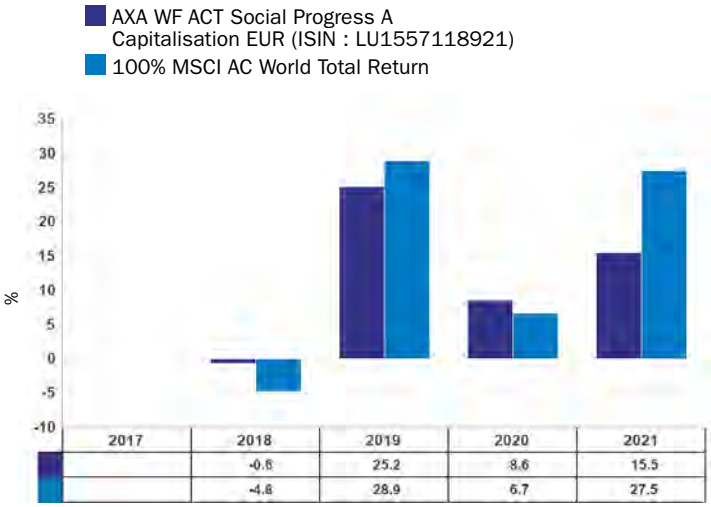
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

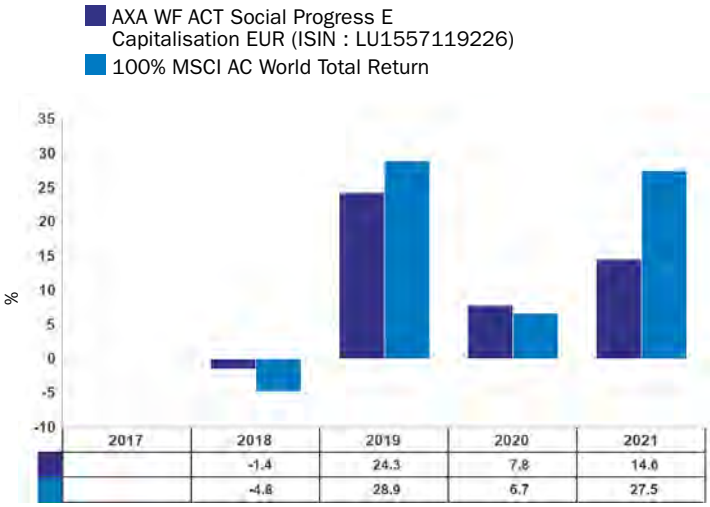
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

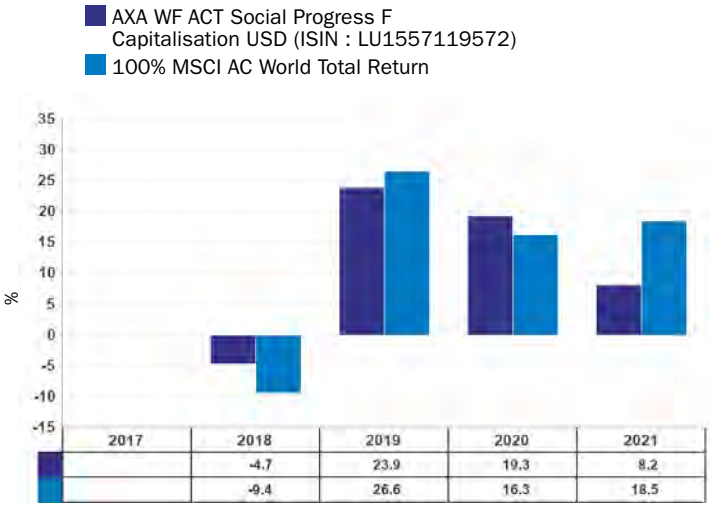
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

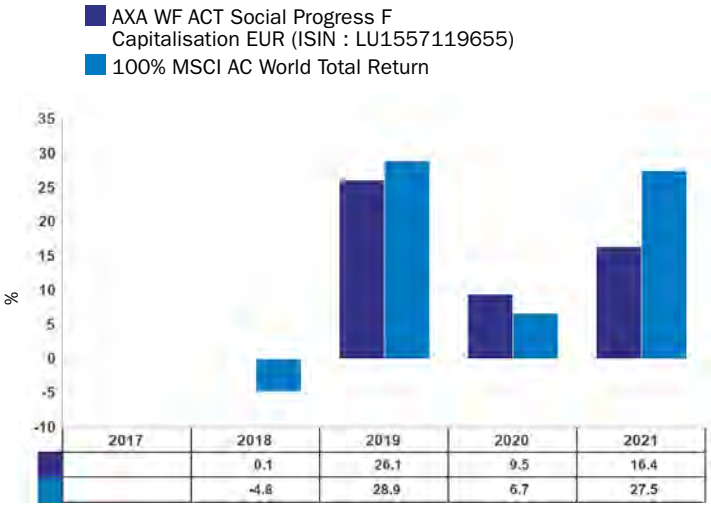
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il Gestore degli Investimenti monitora il rischio di mercato con un limite del VaR inferiore al 7% del NAV del Comparto, in condizioni di mercato normali. Il VaR utilizzato dal Gestore degli Investimenti avrà come parametri di riferimento un orizzonte temporale di 5 Giorni Lavorativi e un intervallo di confidenza del 95%. Ciò significa che esiste una probabilità del 5% che il Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo NAV in un orizzonte di 5 Giorni Lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in condizioni di mercato normali, che il Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo NAV in 20 Giorni Lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto basato sulla 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.

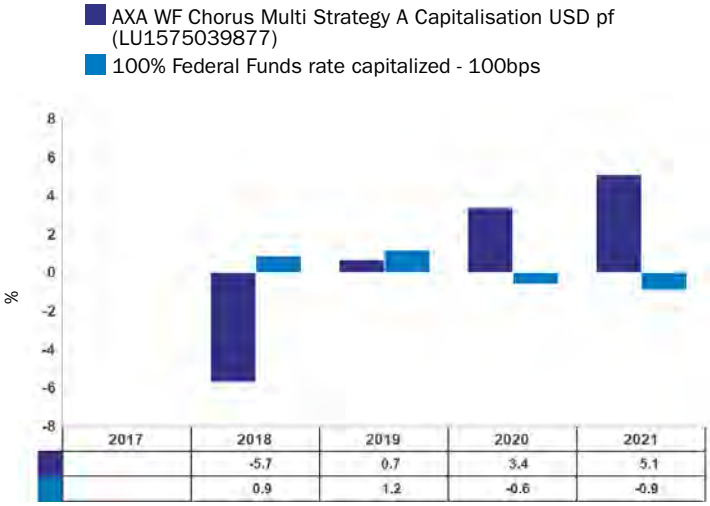
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il Gestore degli Investimenti monitora il rischio di mercato con un limite del VaR inferiore al 7% del NAV del Comparto, in condizioni di mercato normali. Il VaR utilizzato dal Gestore degli Investimenti avrà come parametri di riferimento un orizzonte temporale di 5 Giorni Lavorativi e un intervallo di confidenza del 95%. Ciò significa che esiste una probabilità del 5% che il Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo NAV in un orizzonte di 5 Giorni Lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in condizioni di mercato normali, che il Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo NAV in 20 Giorni Lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto basato sulla 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.

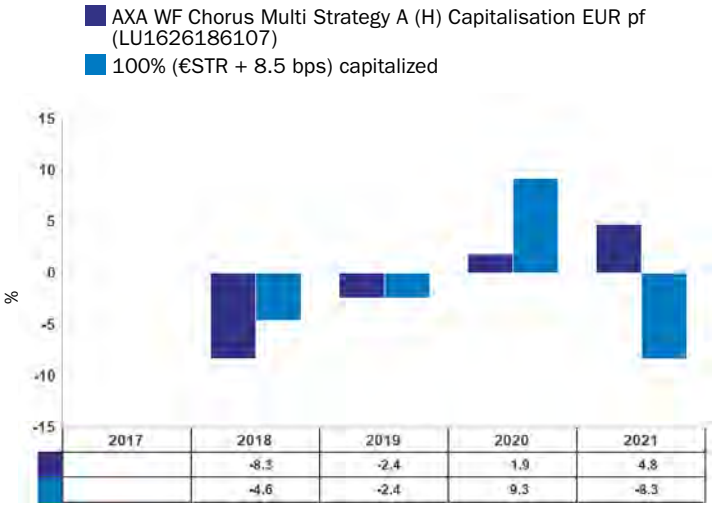
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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 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.
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

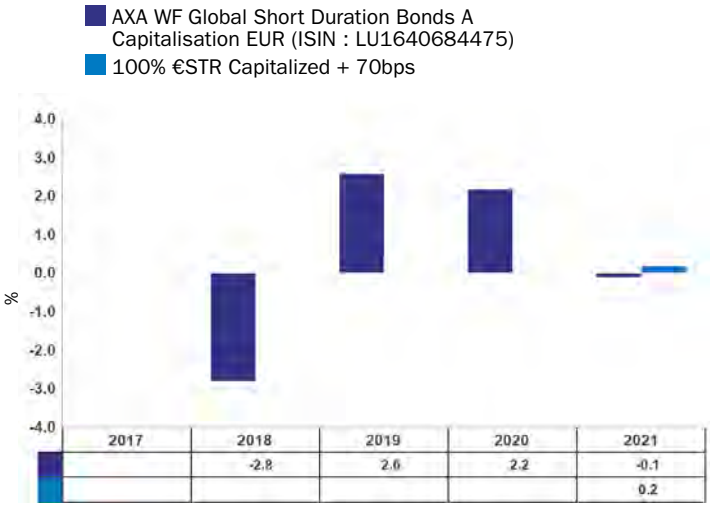
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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 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.
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

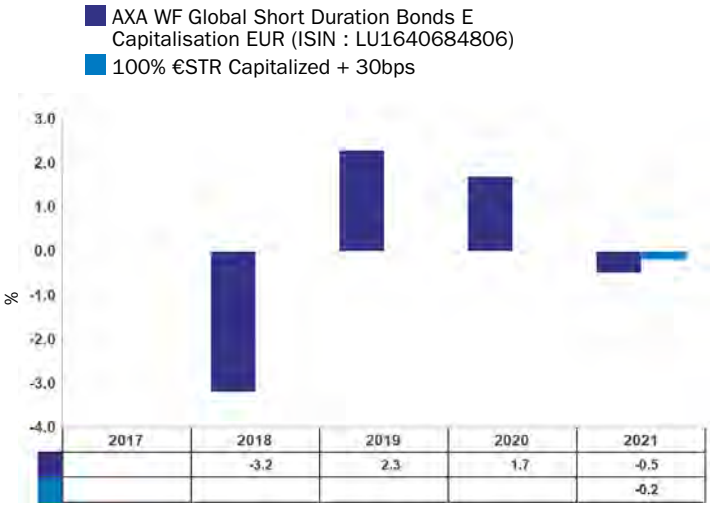
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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 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.
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

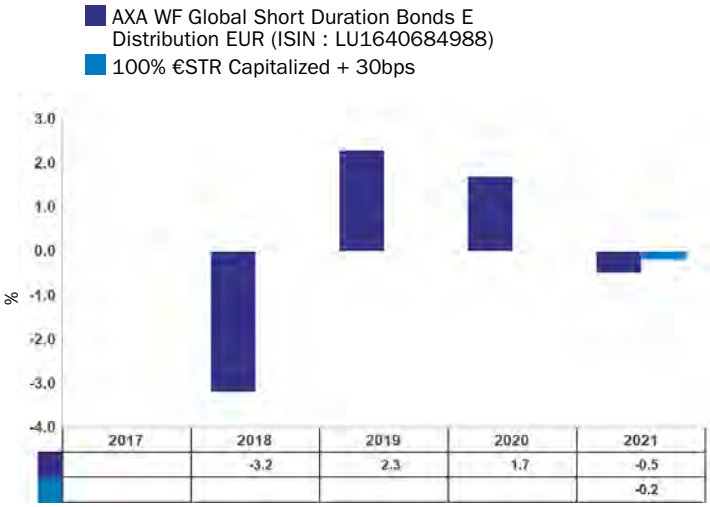
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

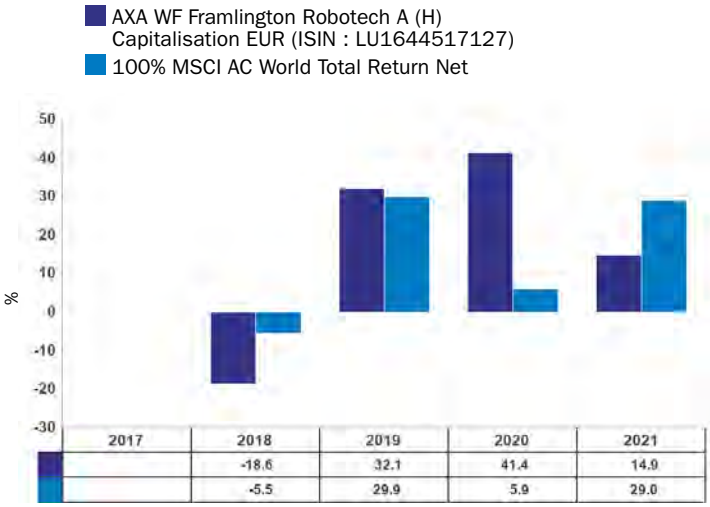
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

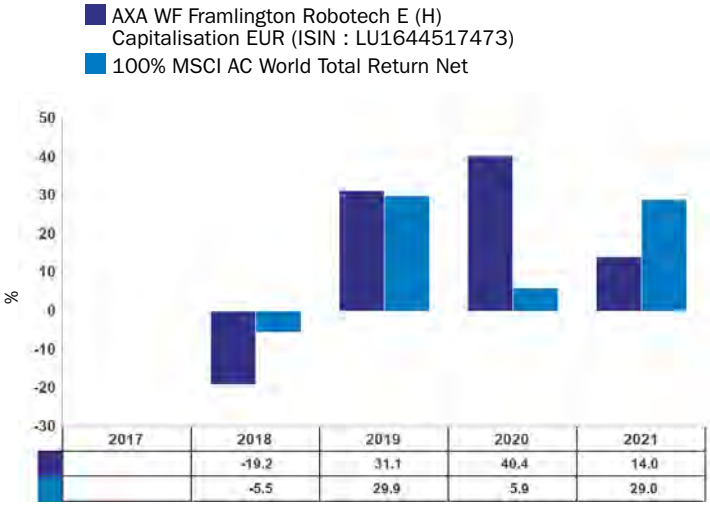
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

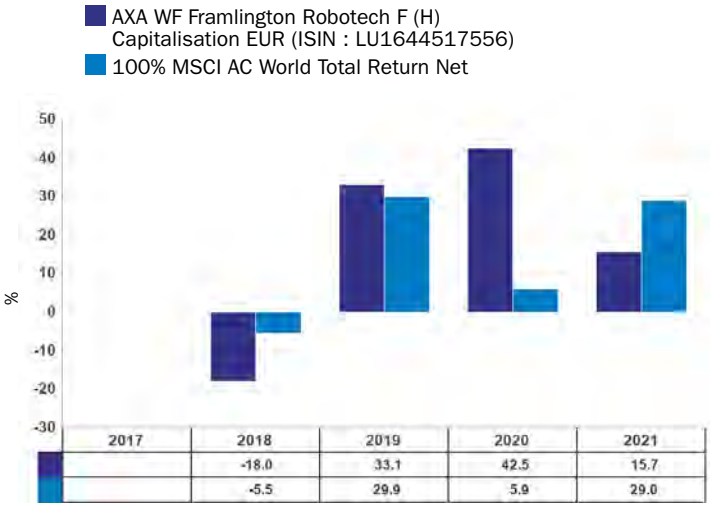
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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 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 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 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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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:

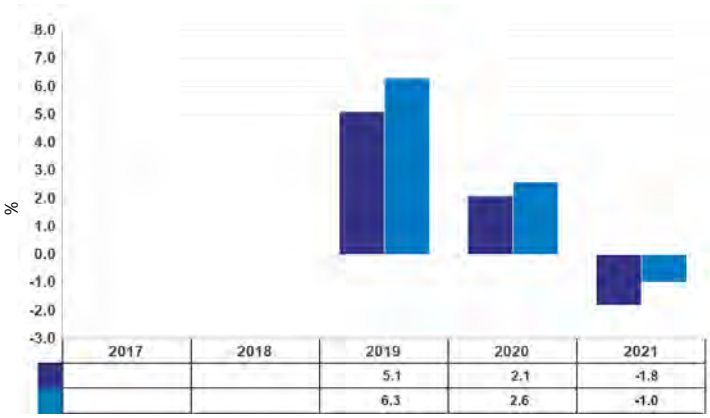
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

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

Risultati ottenuti nel passato

AXA WF Euro Buy and Maintain Sustainable Credit A Capitalisation EUR (ISIN : LU1670744215)

100% BofA Emu Corporate



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

I risultati ottenuti nel passato 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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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

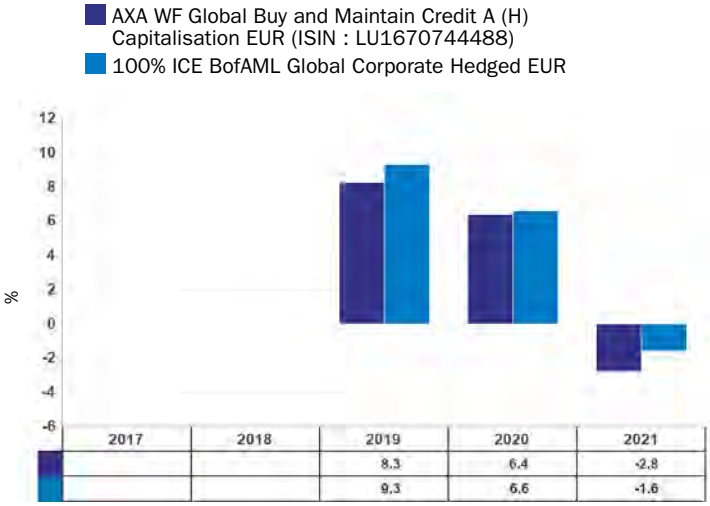
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

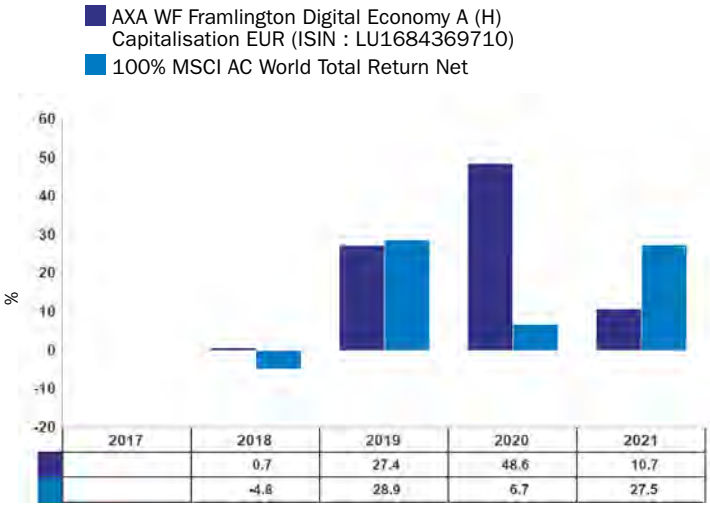
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

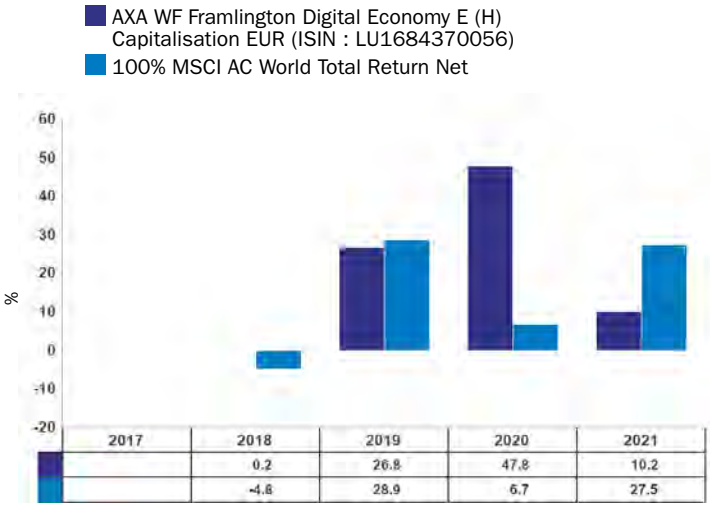
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

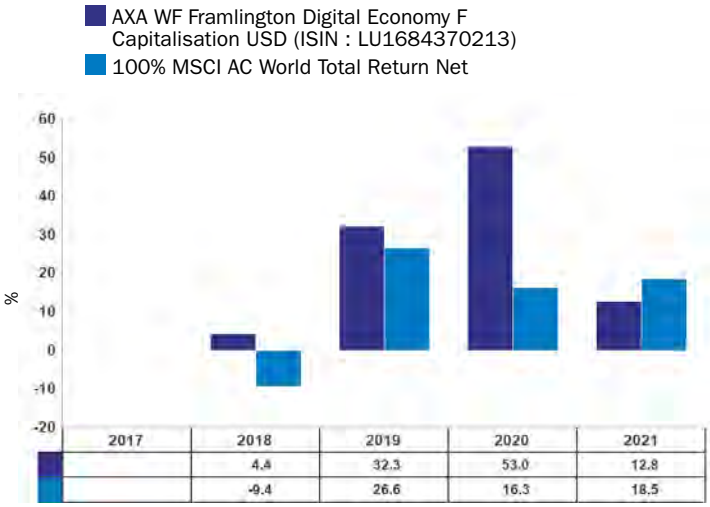
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

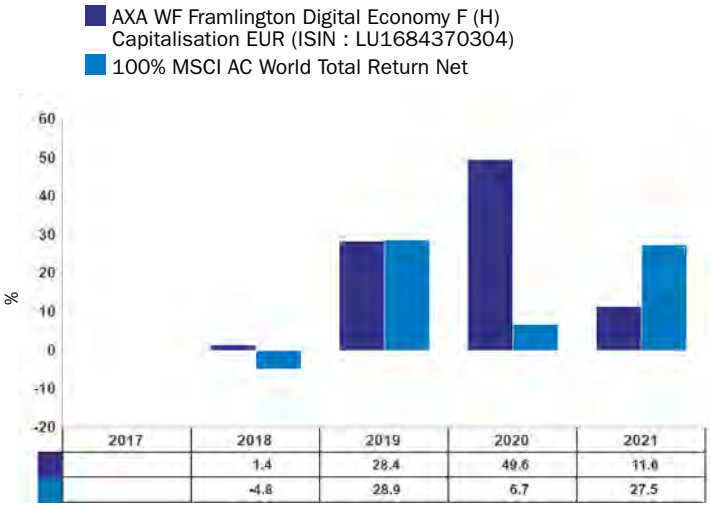
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

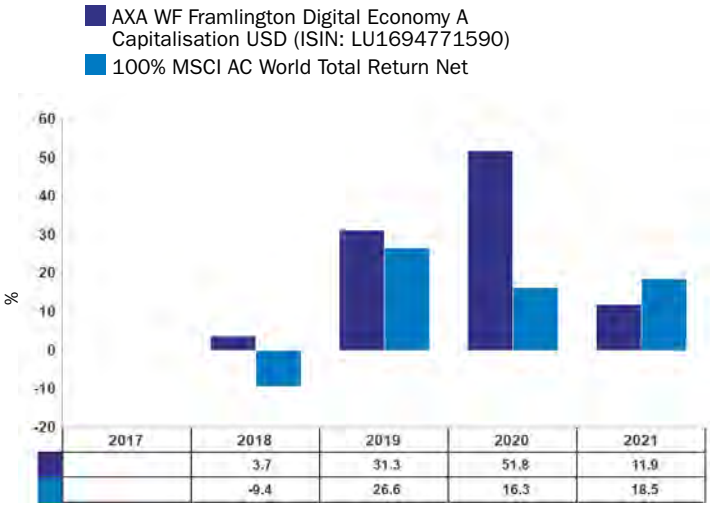
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

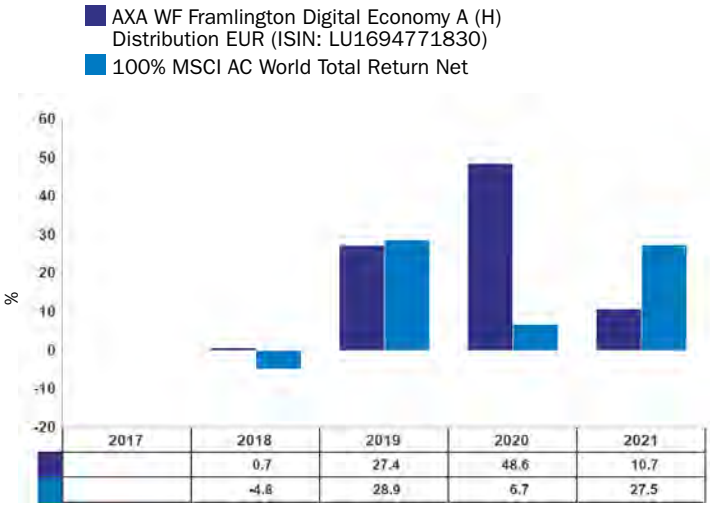
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

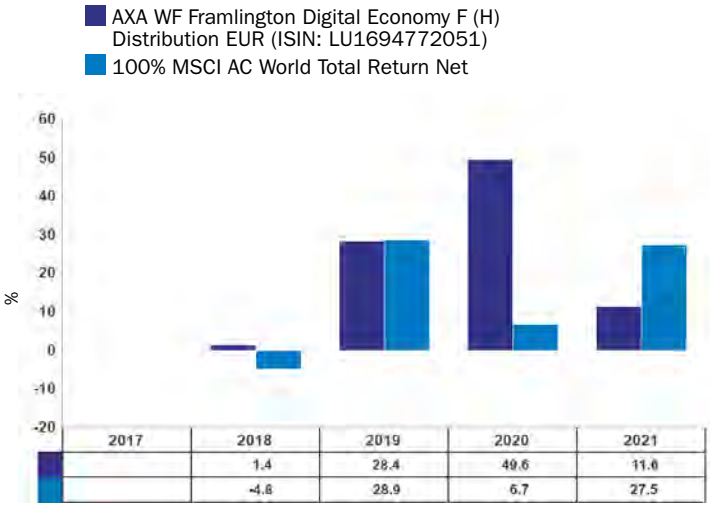
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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. Ciò può accadere, ad esempio, quando le performance delle azioni 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 OIC 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 carbonio inferiore, mantenendo nel contempo 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 Comparto 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 può investire fino al 5% del patrimonio netto 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 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	0.66%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

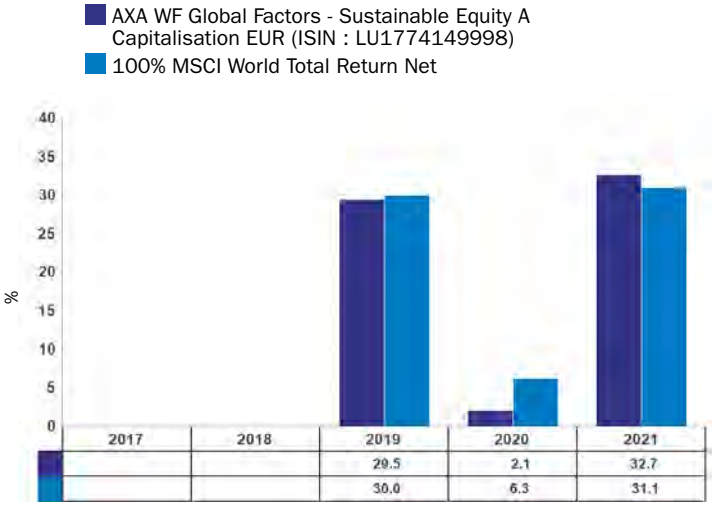
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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. Ciò può accadere, ad esempio, quando le performance delle azioni 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 OIC 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 carbonio inferiore, mantenendo nel contempo 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 Comparto 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 può investire fino al 5% del patrimonio netto 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 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	0.46%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

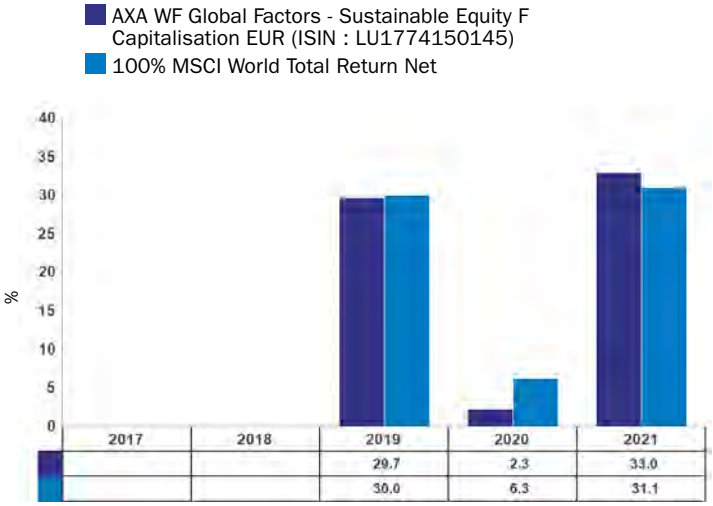
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

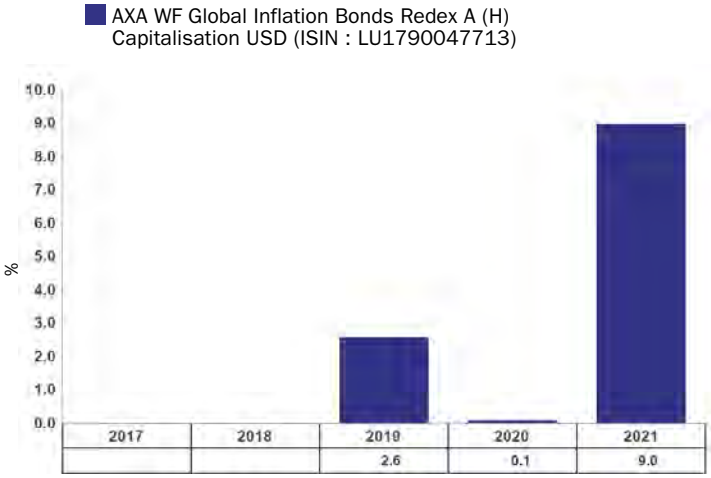
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

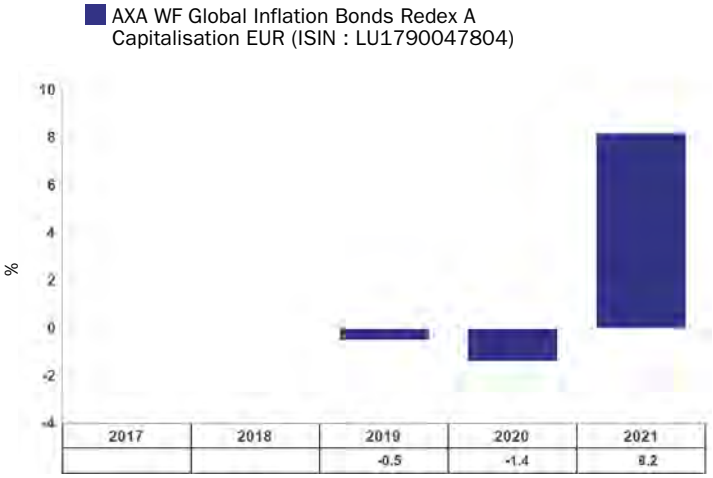
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

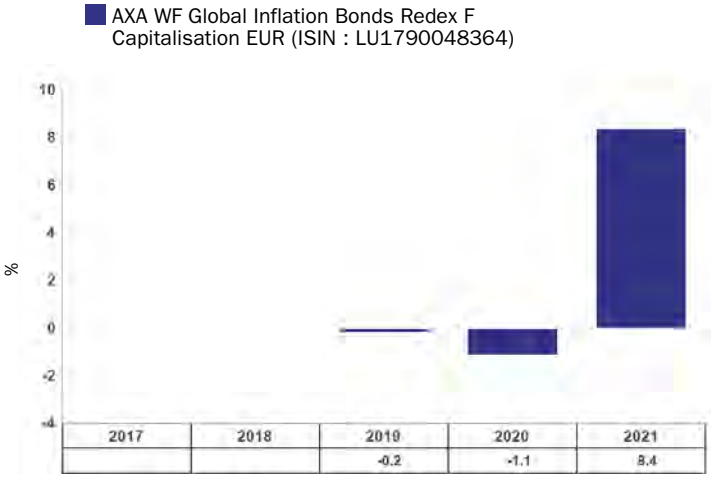
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

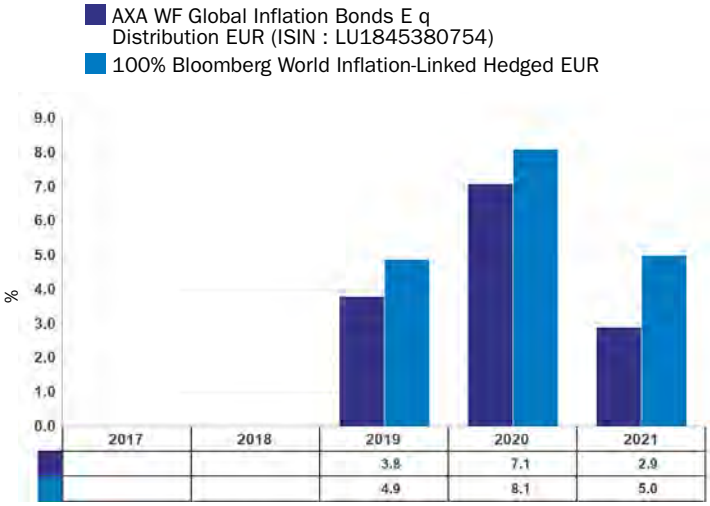
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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

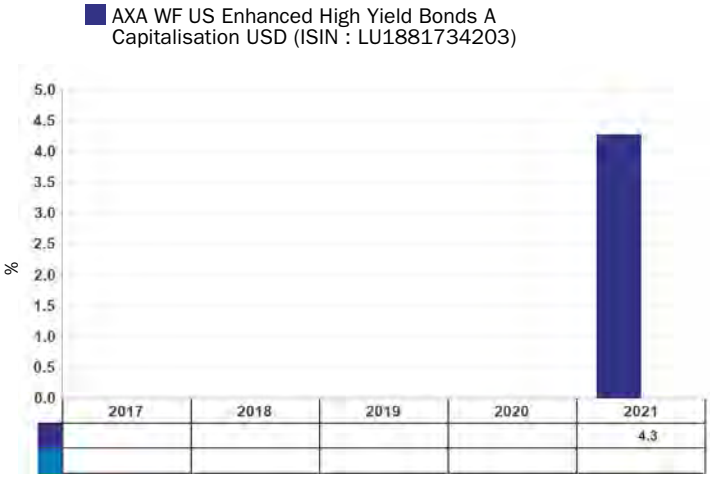
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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

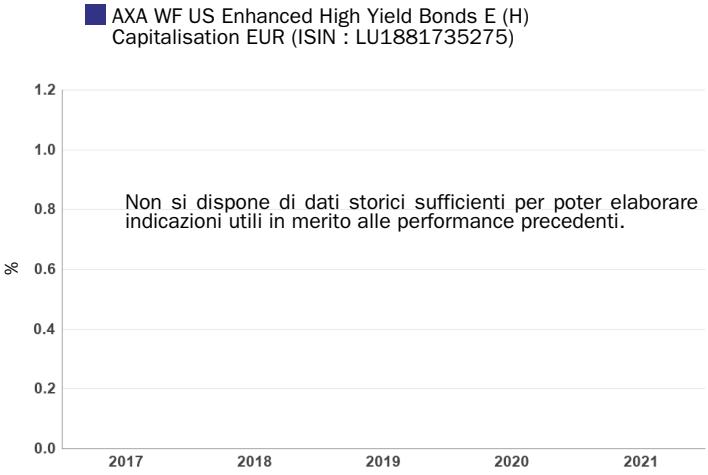
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi.
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

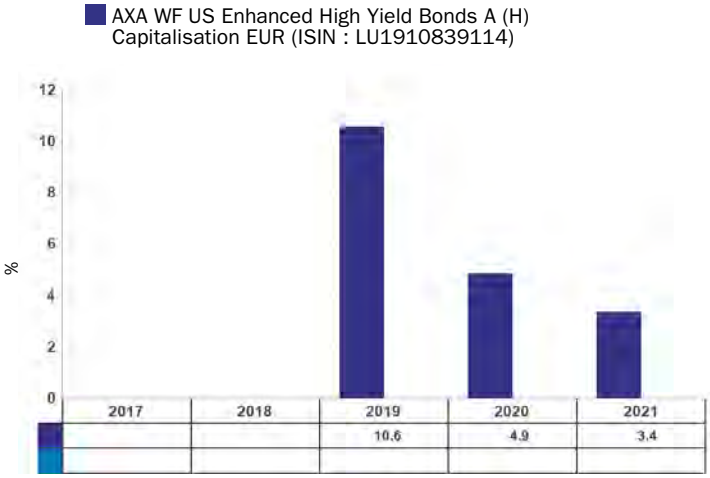
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

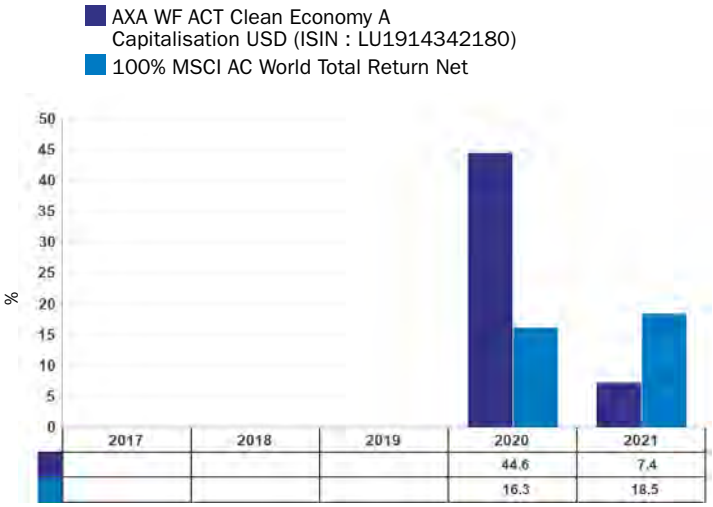
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

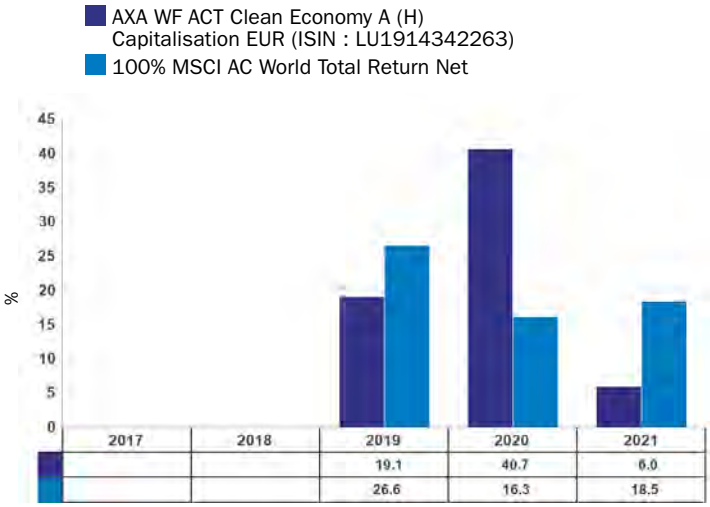
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

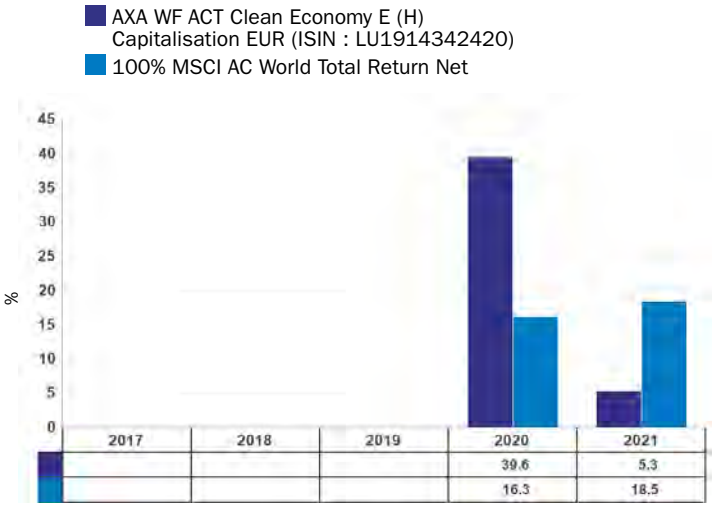
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

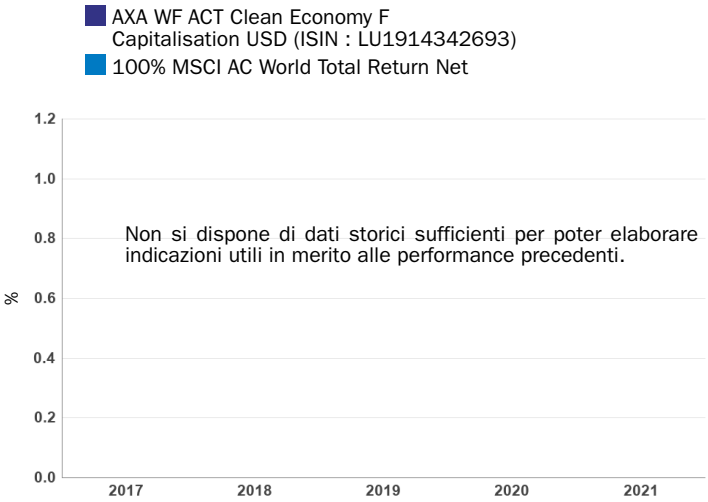
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Fund - China Sustainable Growth

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA WF China Sustainable Growth 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 conseguire una crescita a lungo termine, espressa in USD, conseguita tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e di titoli collegati ad azioni, in linea con un approccio d'investimento socialmente responsabile (SRI).

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e mira a conseguire 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"). 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. 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 Comparto punta a conseguire il suo obiettivo extra-finanziario 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, ad eccezione dei derivati e degli 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, eccetto 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 secondo luogo, il Gestore utilizza una strategia che combina analisi macroeconomica, settoriale e specifica per società, cercando al contempo di migliorare in modo significativo il profilo ESG del Comparto rispetto a quello dell'universo di investimento. 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 OICR. 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 Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali 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 Fund - China Sustainable 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	5.00%
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	1.81%
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.

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

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

I 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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds ("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 negoziabili 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 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 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

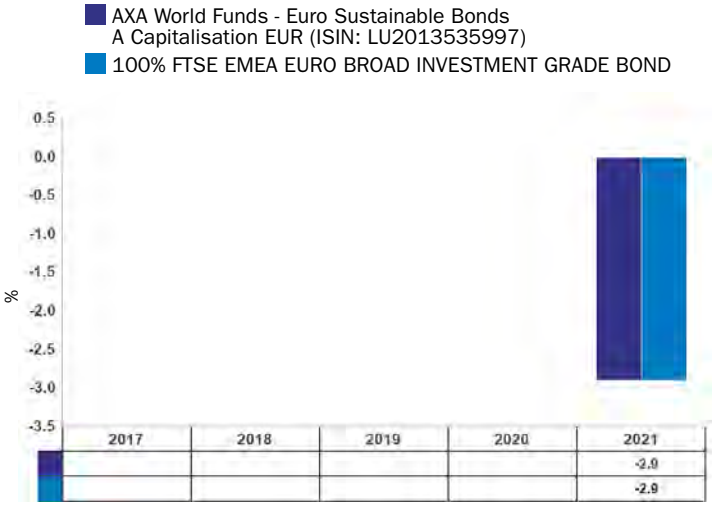
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG All Mat è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds ("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 negoziabili 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 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 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

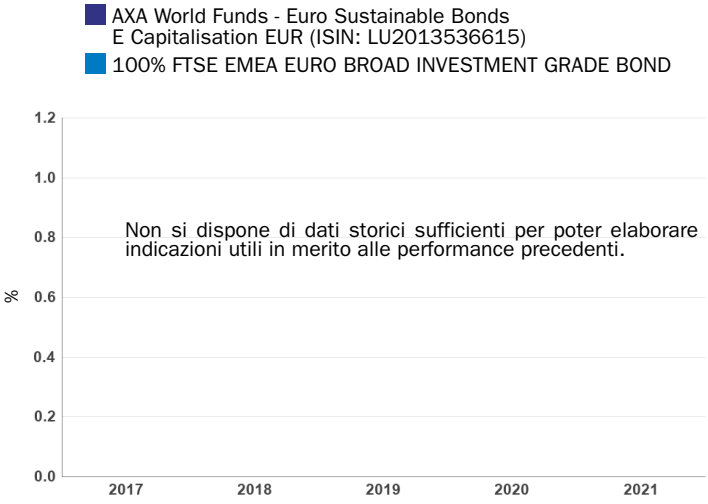
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG All Mat è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND.

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 EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds ("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 negoziabili 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 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 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

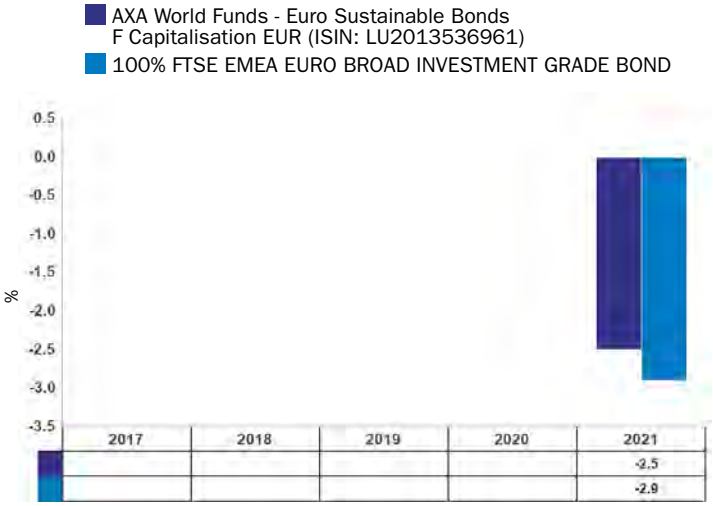
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Dal 01/04/2022, l'indice FTSE EuroBIG All Mat è stato rinominato FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND.

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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa perdere oltre il 20% del proprio valore entro 20 Giorni lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto basato sulla 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

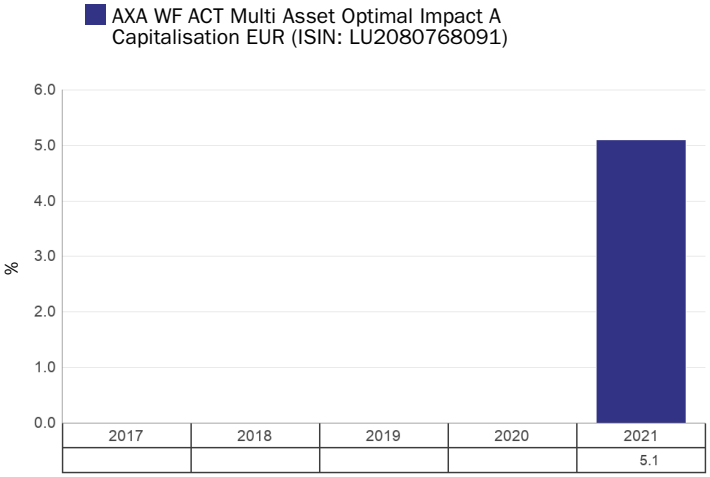
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.
Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.
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.
Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa perdere oltre il 20% del proprio valore entro 20 Giorni lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto basato sulla 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

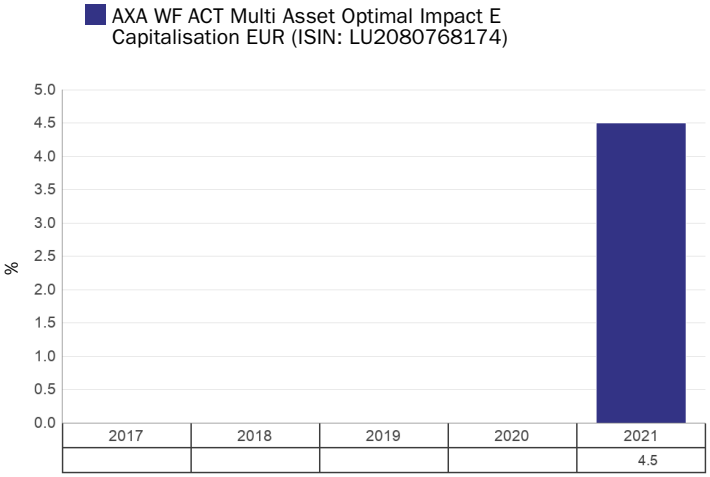
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 valore patrimoniale totale 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 valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili
- fino a un quarto del valore patrimoniale totale 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

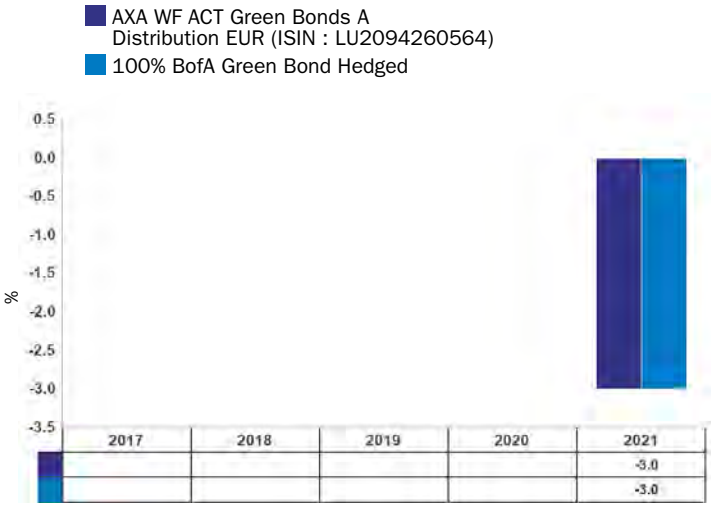
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.

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 dell'Indice di riferimento mirando a ottenere una sovraperformance rispetto ad esso. Poiché 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 dalla interpolazione lineare giornaliera, poiché gli indici dei prezzi non sono immediatamente disponibili alla fine di ogni mese.
Il Gestore gestisce attivamente i 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 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. 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 5 anni.
Il Comparto può investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 20% del patrimonio netto.
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

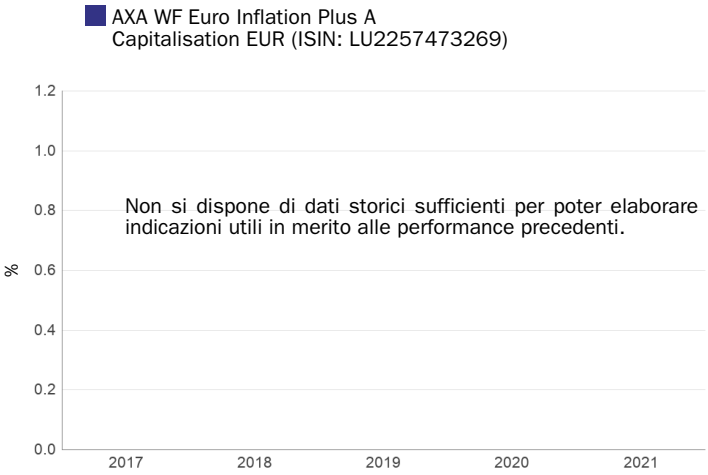
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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://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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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.
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

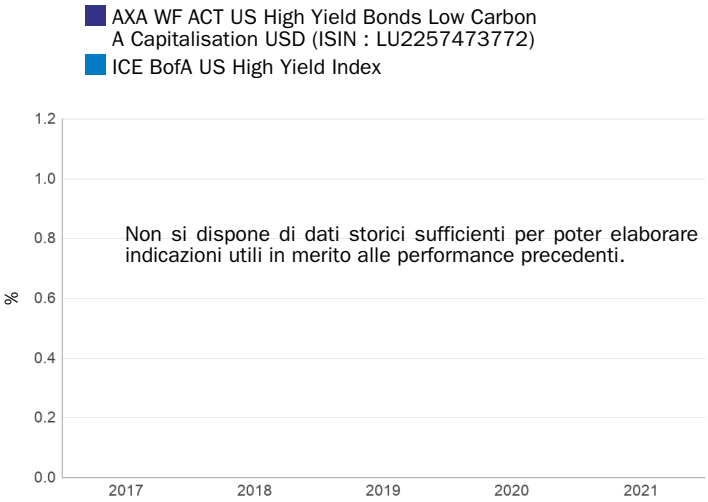
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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://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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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.
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

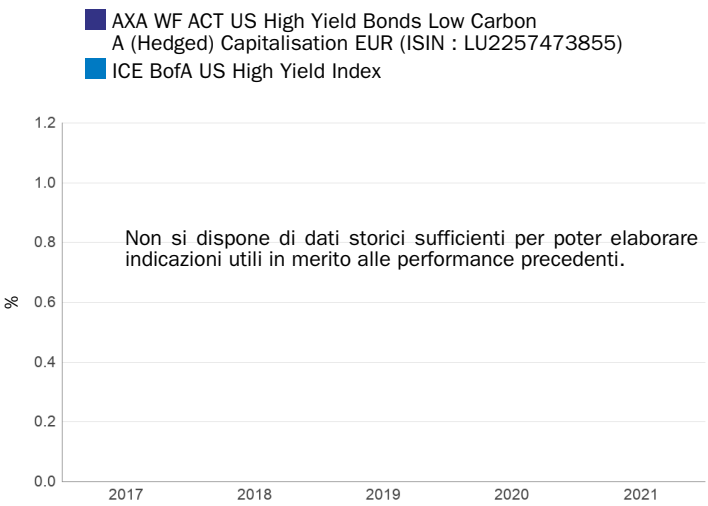
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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://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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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.
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

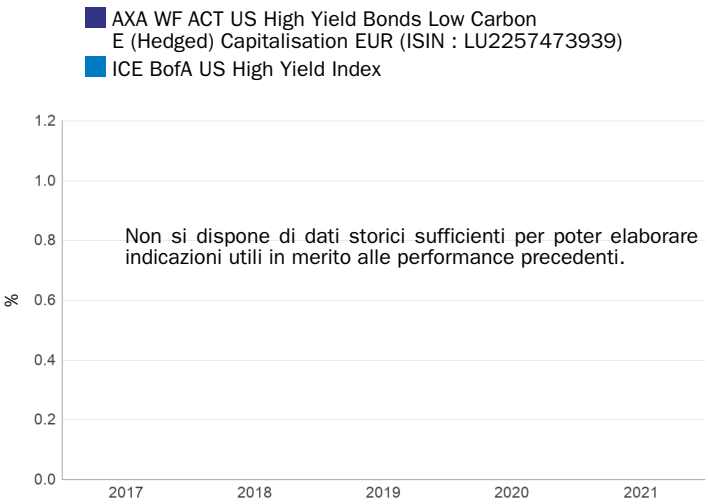
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.

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 I Capitalisation USD (ISIN : LU2257474580)
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 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 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://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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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.
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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.65%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

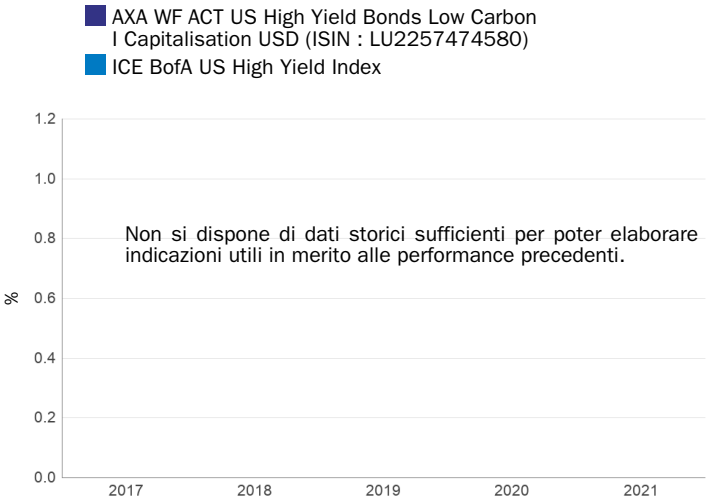
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra 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.

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

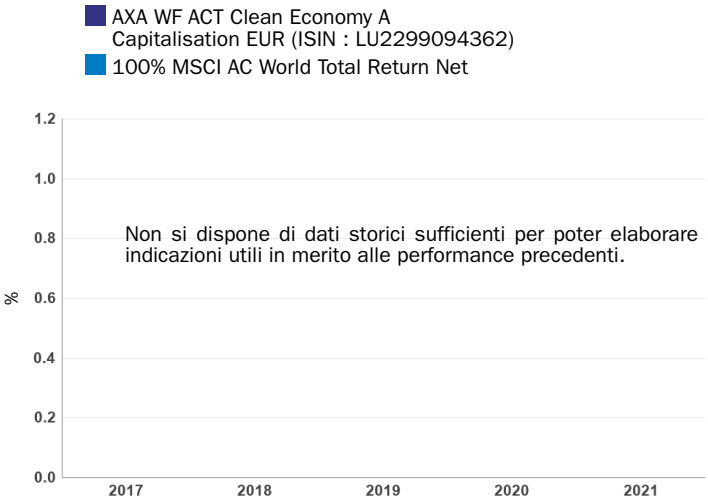
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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

Mira a perseguire: 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) mediante un approccio di investimento socialmente responsabile che migliora i punteggi ESG del portafoglio rispetto al suo universo di investimento, (ii) assumendo un'esposizione a società utili alla mitigazione del cambiamento climatico o alla transizione energetica verso fonti più verdi e (iii) compensando totalmente o parzialmente le emissioni di carbonio del Comparto per contribuire al raggiungimento degli obiettivi climatici a lungo termine dell'Accordo di Parigi.

Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere diversificato di titoli azionari globali emessi in Paesi inclusi nell'Indice di Riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi a titoli azionari quotati in Paesi ammissibili 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 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 OICR 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.
Inoltre, il Gestore attua una strategia di compensazione delle emissioni di carbonio mediante l'utilizzo di un tipo di crediti di carbonio, denominati VER (Verified Emission Reduction) che saranno detenuti da AXA Investment Managers GS e non dal Comparto. Un credito di carbonio è una quota corrispondente alla riduzione o all'eliminazione di una tonnellata equivalente di CO2 mediante un progetto che investe in apparecchiature e/o attività che riducono o eliminano emissioni di gas serra dall'atmosfera. Il Gestore seleziona i progetti sottostanti VER che soddisfano i più elevati standard di certificazione del mercato (VCS, Gold Standard), sono iscritti in un registro indipendente riconosciuto (come VERRA) e controllati da un grande ente di standardizzazione internazionale. Nella sua selezione il Gestore tiene inoltre conto dei seguenti criteri:
- tipo di progetto: progetti che garantiscono la riduzione delle emissioni di carbonio, ma anche ulteriori benefici per la protezione degli ecosistemi e della biodiversità, insieme a obiettivi di sviluppo per le comunità locali. A scanso di equivoci, il Gestore si riserva il diritto di utilizzare diversi sottostanti VER per il Comparto;
- la sede del progetto: in paesi con basso e medio livello di rischio;
- il rischio reputazionale associato al progetto e ai titolari del VER del progetto;
- il costo del progetto e i volumi di disponibilità dei VER.
Il Gestore si riserva il diritto di utilizzare altri progetti sottostanti di VER. Inoltre, in caso di eventi eccezionali (guerra, problemi politici, frodi, ecc.) che incidano sui progetti sottostanti sui quali si basa il meccanismo di compensazione del carbonio, il Gestore può ritirare i VER emessi. L'elenco dei progetti sottostanti VER selezionati dal Gestore, nonché la loro descrizione e le informazioni sulla loro certificazione sono disponibili all'indirizzo: https//www.axa-im.com/fund-centre.
Il Gestore calcola le emissioni di carbonio (ambito 1 e 2) per milione investito in base alla composizione degli attivi sottostanti del Comparto e utilizzando una metodologia basata sul valore della società al fine di stabilire la quantità di VER necessari per compensare le emissioni di carbonio. Periodicamente, il Gestore destinerà una parte delle commissioni di gestione percepite alla compensazione delle emissioni di carbonio del Comparto attraverso un intermediario (come Climate Seed (https://climateseed.com) che effettua la compensazione presso il registro centrale che rilascia una conferma e un certificato di compensazione delle emissioni di carbonio. La compensazione delle emissioni di carbonio del Comparto può essere considerata parziale nella misura in cui (i) il Gestore non tiene conto dell'ambito 3 nel calcolo delle emissioni di carbonio, (ii) compensa solo le emissioni di carbonio relative alla composizione degli attivi sottostanti del Comparto e (iii) le commissioni di compensazione delle emissioni di carbonio dovranno rappresentare un massimo dello 0,20%, IVA inclusa, se applicabile, del patrimonio netto del Comparto. Gli azionisti possono reperire maggiori informazioni sull'impronta di carbonio del portafoglio del Comparto e sulla compensazione delle emissioni di carbonio nella relazione mensile del Comparto 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. Queste 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.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione 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	0.81%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

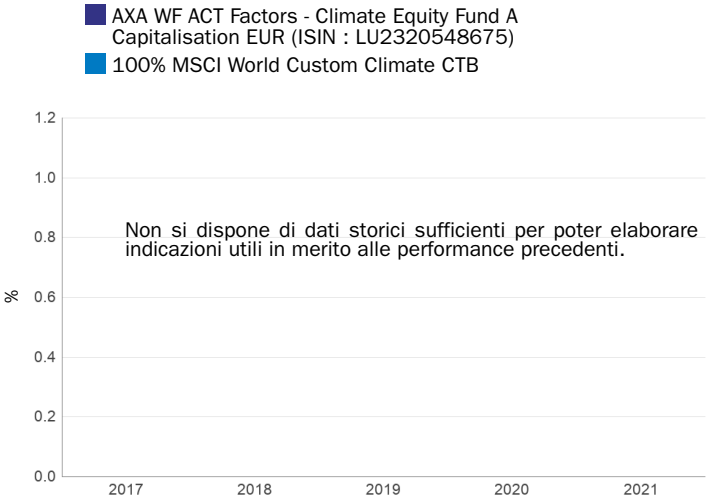
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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.

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 ZI (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2373697189)
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://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. Queste 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Investimento iniziale minimo: USD 30.000.000 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 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	0.36%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

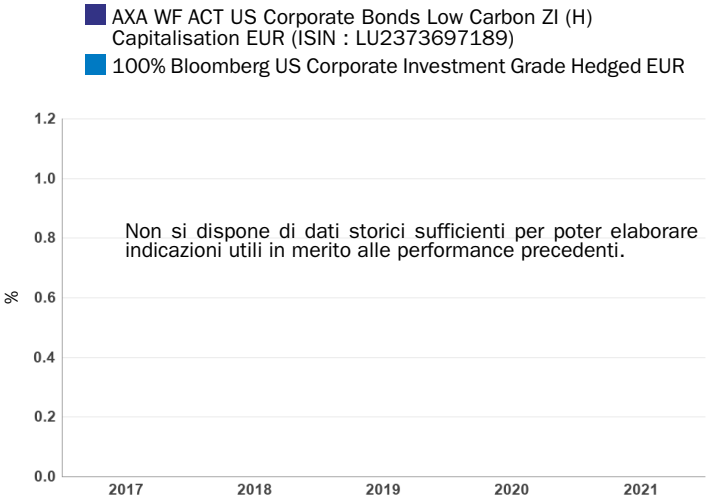
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 07/12/2015.

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 Social Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Bonds A (Hedged) Capitalisation USD (ISIN: LU2396632908)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
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'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	1.04%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

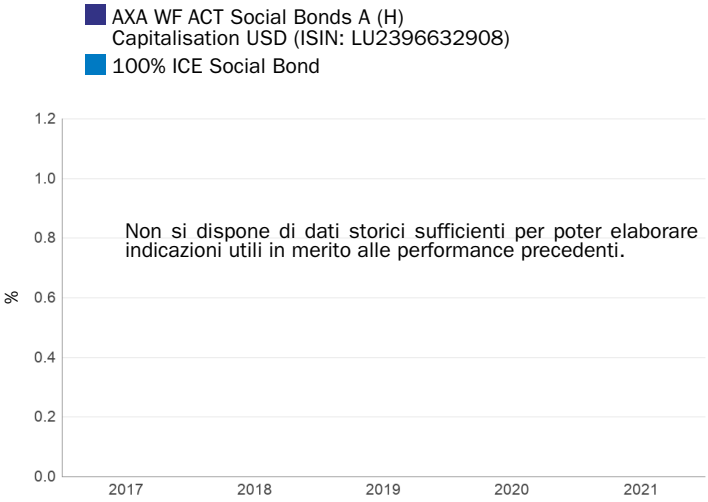
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

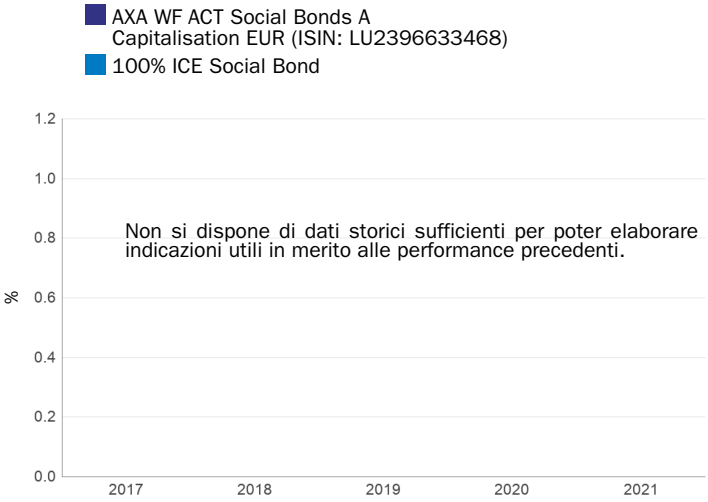
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 Social Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Social Bonds F (Hedged) Capitalisation USD (ISIN: LU2396633625)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
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'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	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

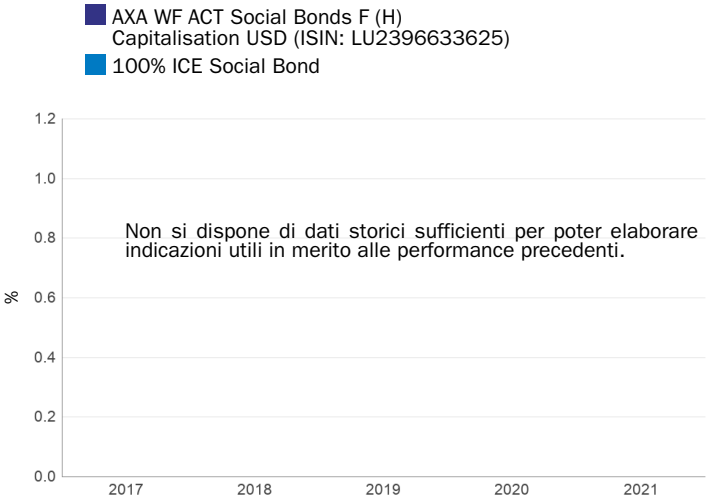
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 F Capitalisation EUR (ISIN: LU2396633898)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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	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	0.71%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

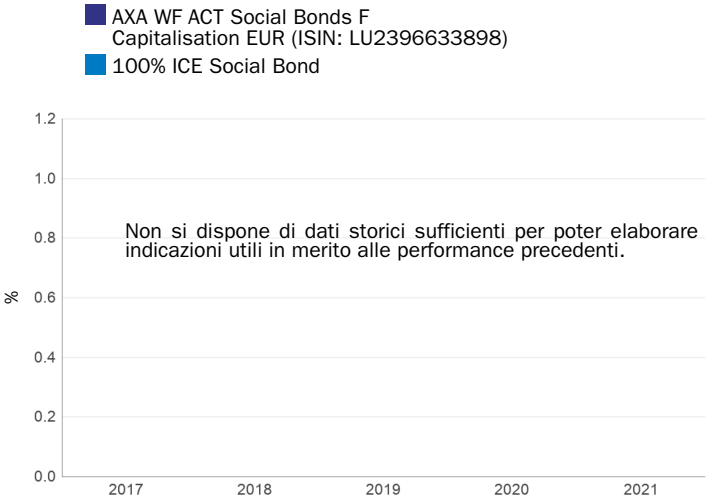
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 G (Hedged) Capitalisation USD (ISIN: LU2396633971)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
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'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.
Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.44%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

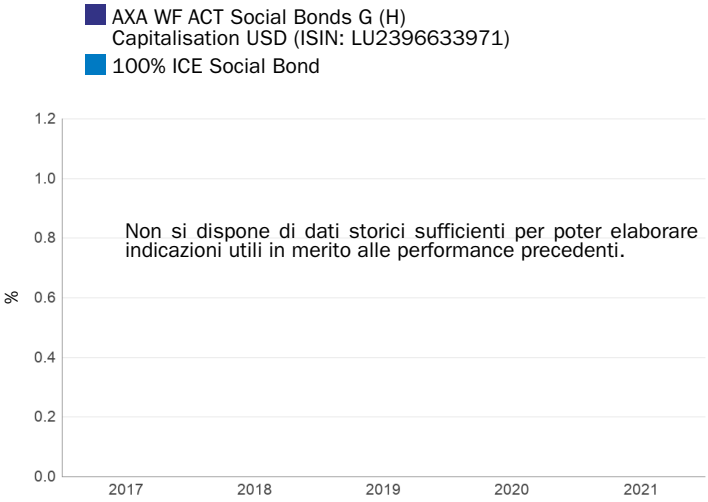
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 G Capitalisation EUR (ISIN: LU2396634193)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.41%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

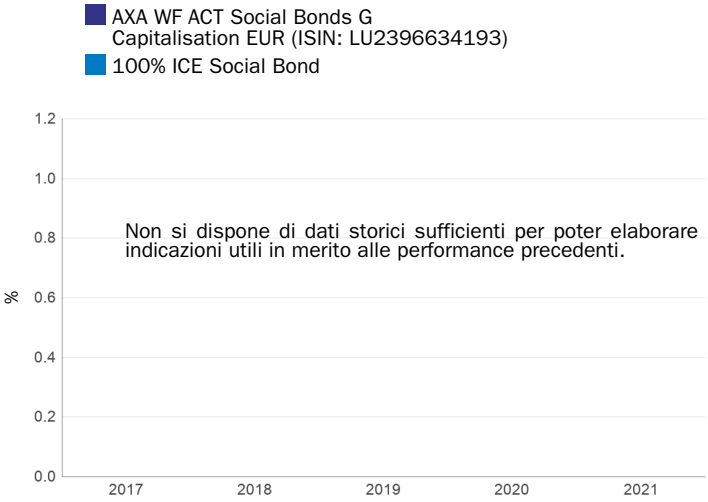
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 I (Hedged) Capitalisation USD (ISIN: LU2396634276)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
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'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.
Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.
Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.57%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

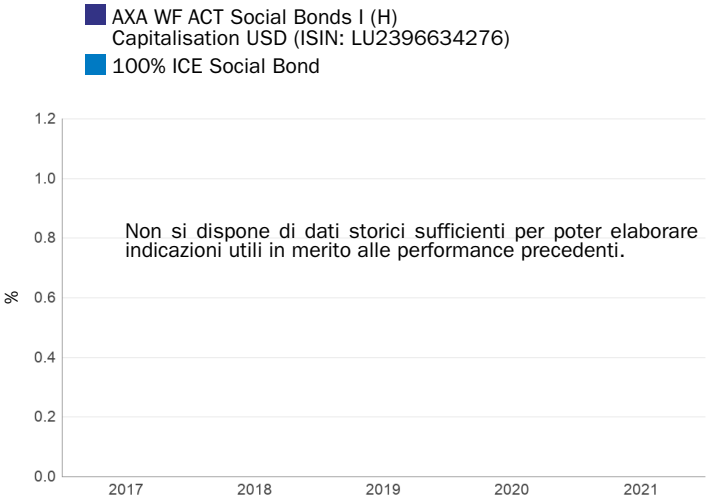
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La percentuale 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 I Capitalisation EUR (ISIN: LU2396634359)
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 e fa 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 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 (OSS) 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 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 di una combinazione di dati interni ed esterni con un'attenzione particolare alla dimensione sociale e all'osservanza degli OSS. 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.
Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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.
Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.
Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.54%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

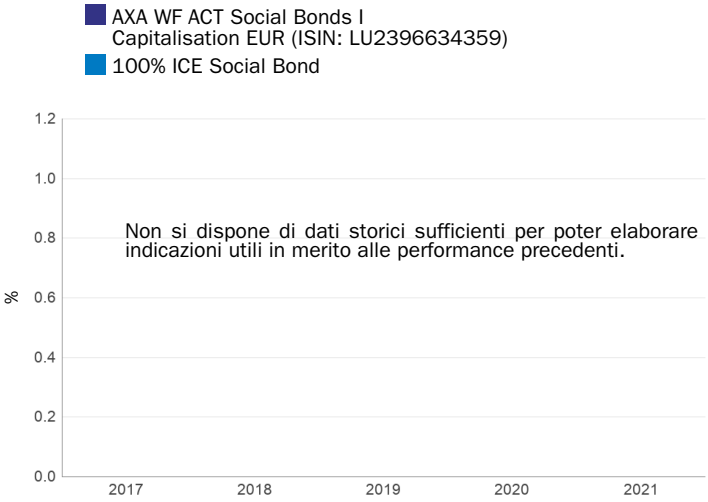
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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

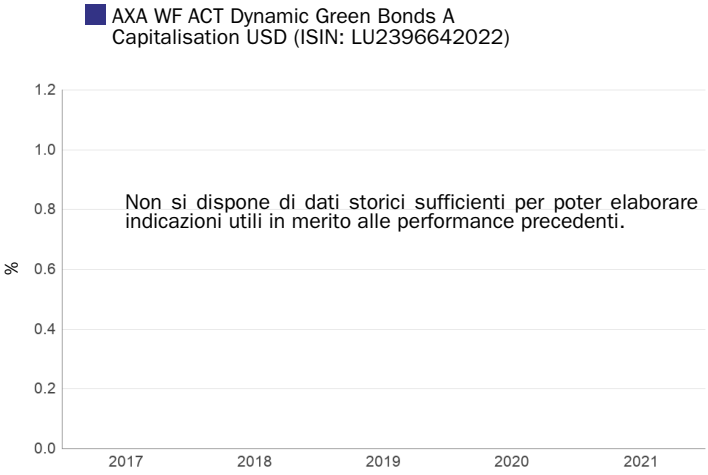
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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

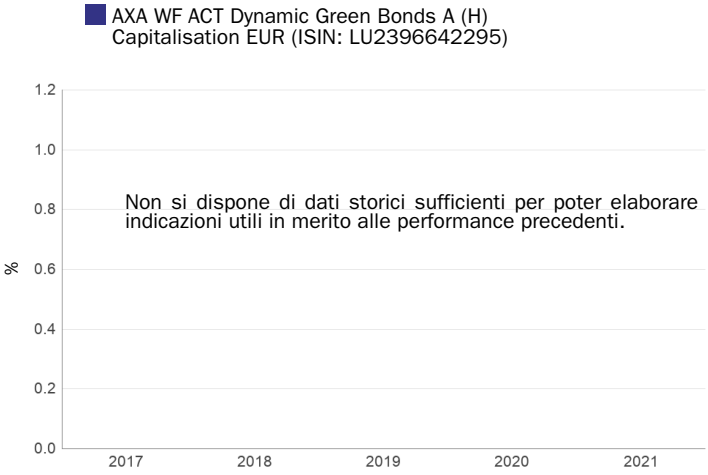
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.

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 F Capitalisation USD (ISIN: LU2396642378)
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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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	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

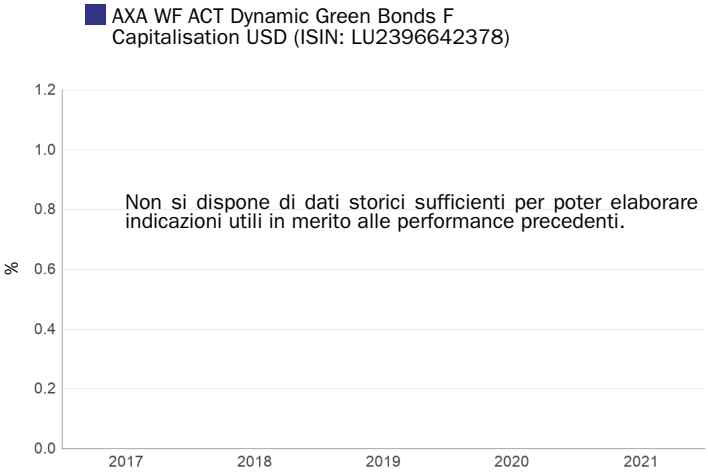
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2396642451)
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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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	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

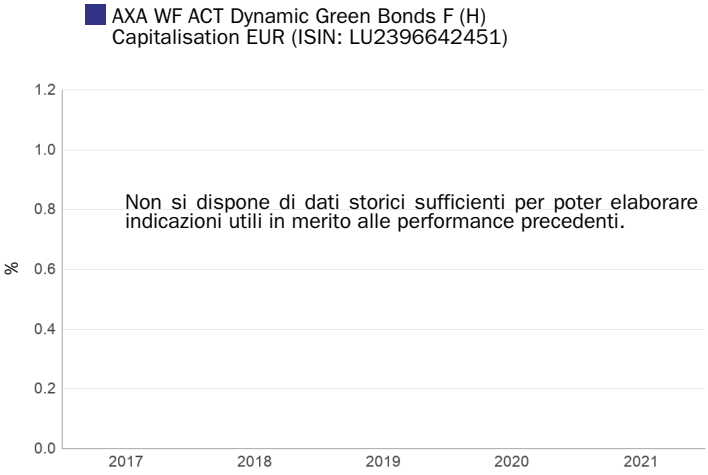
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 24/01/2022.

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 G Capitalisation USD (ISIN: LU2396642535)
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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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.
Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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	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	0.49%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

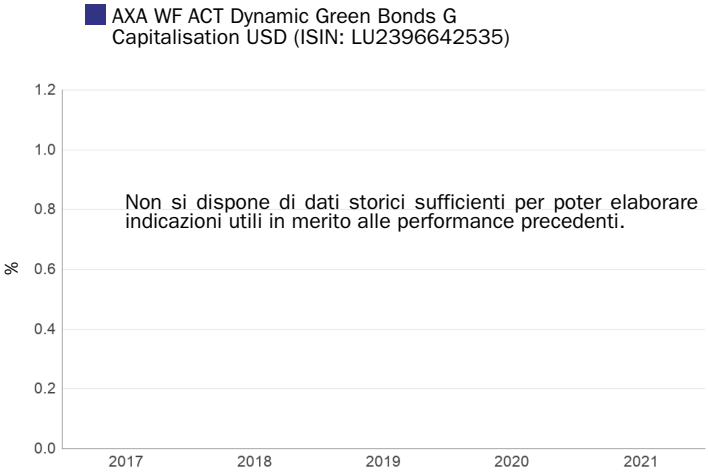
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 24/01/2022.

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 G (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2396642618)
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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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.
Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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	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	0.52%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

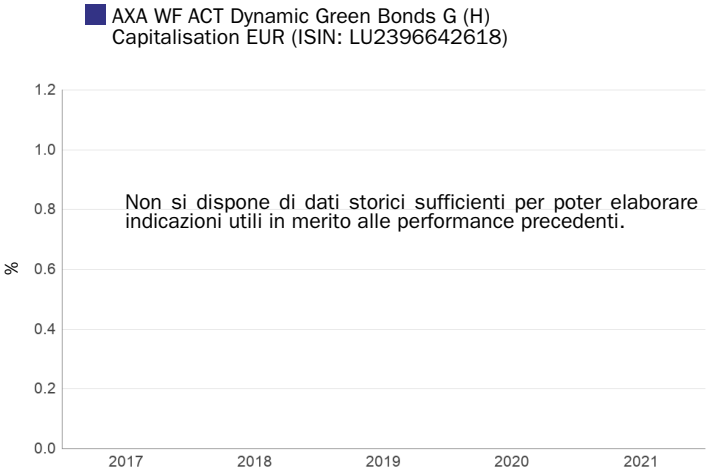
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 24/01/2022.

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 I Capitalisation USD (ISIN: LU2396642709)
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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	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	0.65%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

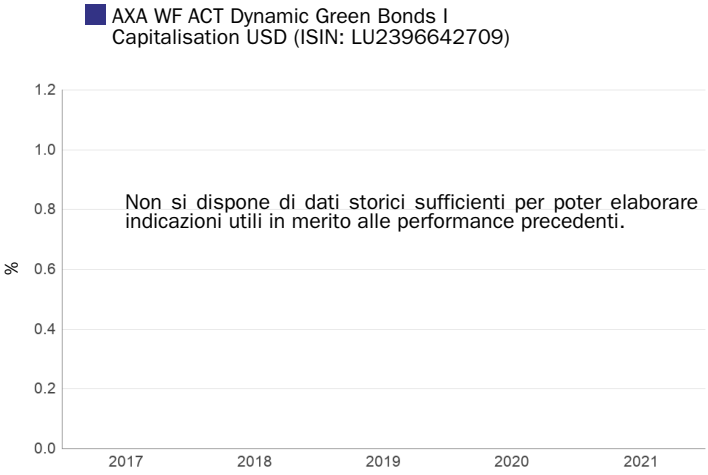
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 I (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2396642881)
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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. 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 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 (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 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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 suo valore patrimoniale totale netto 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	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	0.68%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

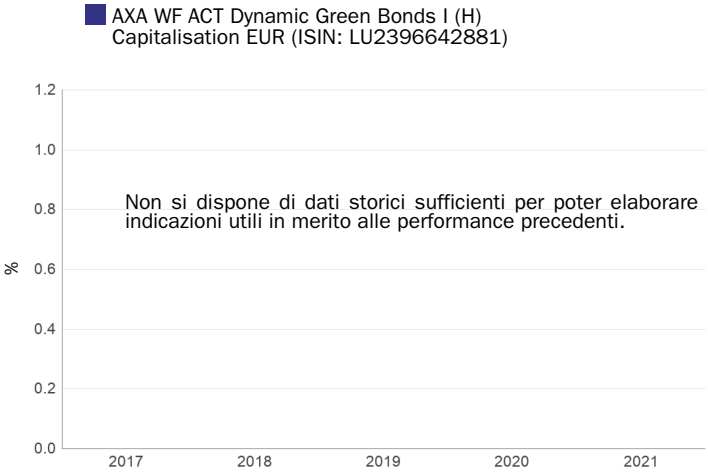
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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.

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 I Capitalisation USD (ISIN : LU2407978951)
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 in oppure è esposto a, fino al 100% del proprio patrimonio, 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), gli strumenti a reddito fisso emessi da qualsiasi governo e società, inclusi quelli dei mercati emergenti, e/o gli 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 obbligazioni callable e/o 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 anche utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi. 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.

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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.91%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

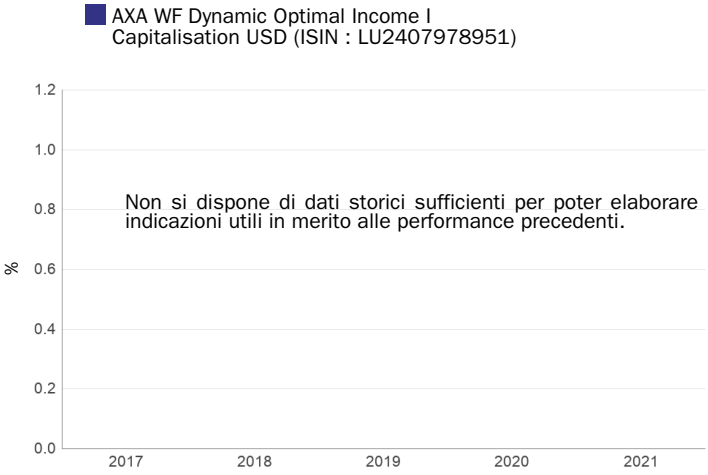
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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:

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 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. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 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 ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG 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 fino al 20% del patrimonio netto, 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

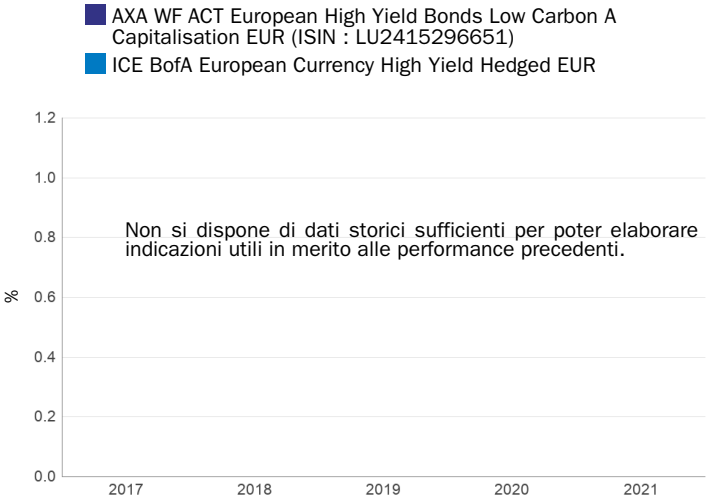
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 e' stato lanciato il 11/03/2022 e la classe di azioni nel 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.

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. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.
Il Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 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 ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG 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 fino al 20% del patrimonio netto, 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable.
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

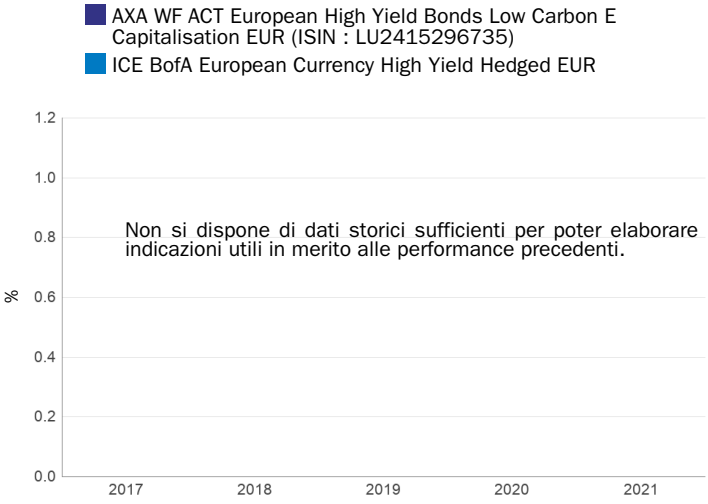
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 e' stato lanciato il 11/03/2022 e la classe di azioni nel 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.

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 in oppure è esposto a, fino al 100% del proprio patrimonio, 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), gli strumenti a reddito fisso emessi da qualsiasi governo e società, inclusi quelli dei mercati emergenti, e/o gli 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 obbligazioni callable e/o 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 anche utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi. 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

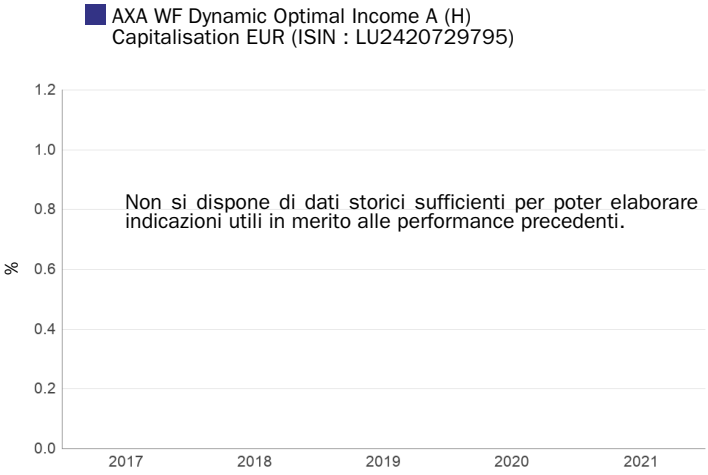
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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:

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 in oppure è esposto a, fino al 100% del proprio patrimonio, 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), gli strumenti a reddito fisso emessi da qualsiasi governo e società, inclusi quelli dei mercati emergenti, e/o gli 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 obbligazioni callable e/o 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 anche utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi. 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

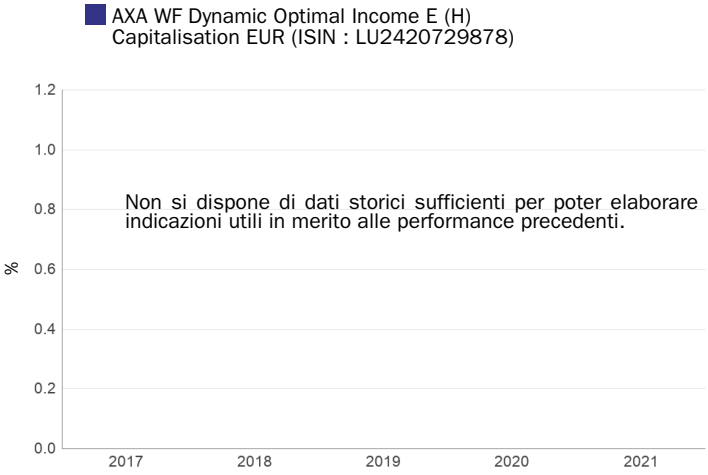
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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:

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 I (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2420729951)
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 in oppure è esposto a, fino al 100% del proprio patrimonio, 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), gli strumenti a reddito fisso emessi da qualsiasi governo e società, inclusi quelli dei mercati emergenti, e/o gli 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 obbligazioni callable e/o 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 anche utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 giorni lavorativi. 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.94%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

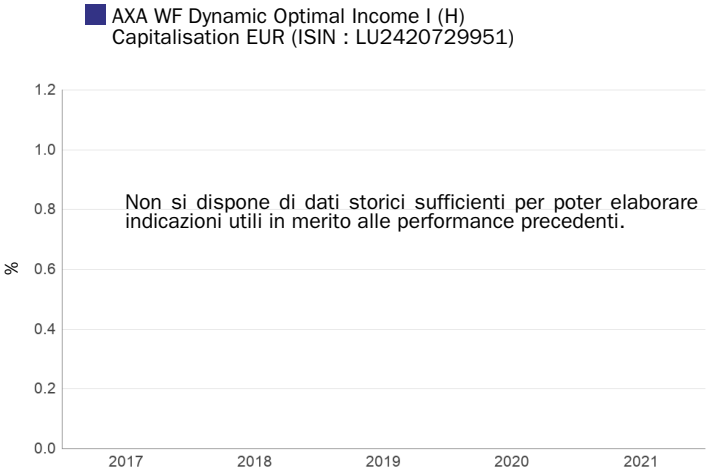
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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:

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

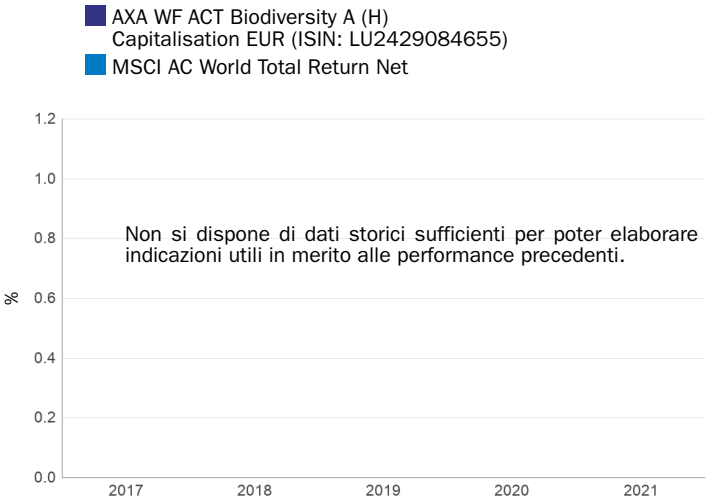
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 I Capitalisation USD (ISIN: LU2429085033)
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.

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.
Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.
Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.77%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

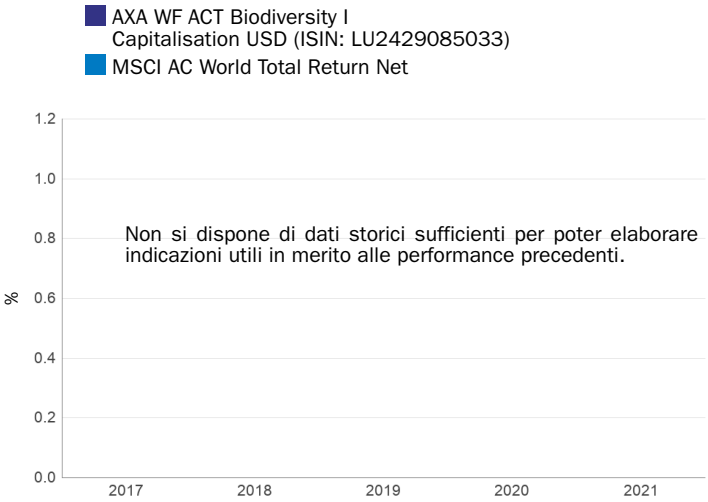
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 I (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN: LU2429085116)
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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.80%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

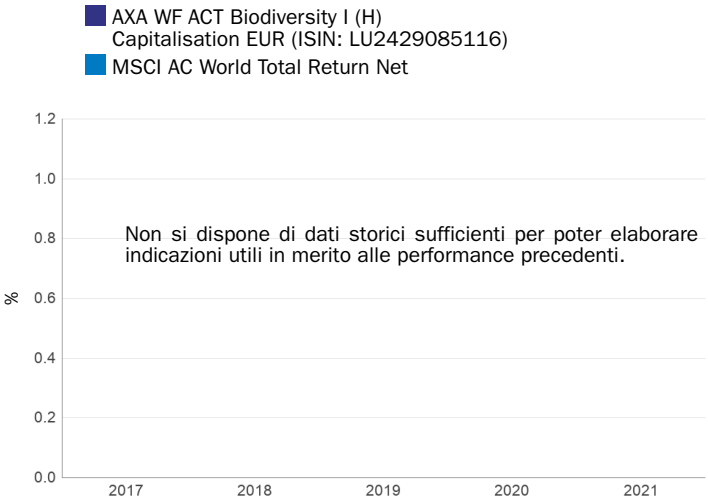
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 G Capitalisation USD (ISIN: LU2429085207)
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.

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.
Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.51%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

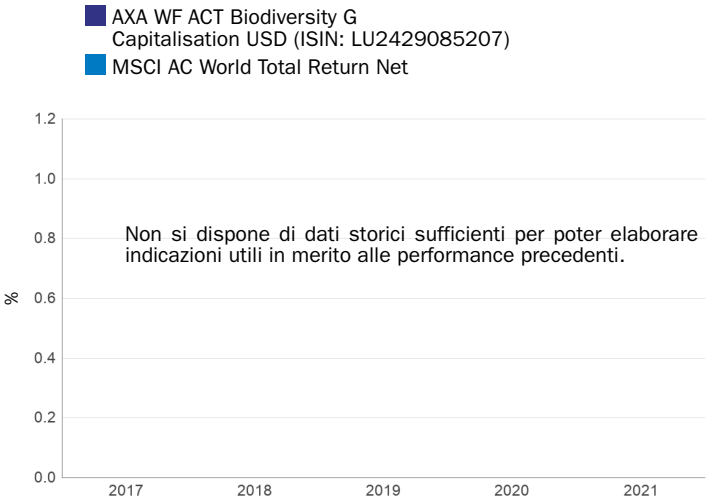
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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

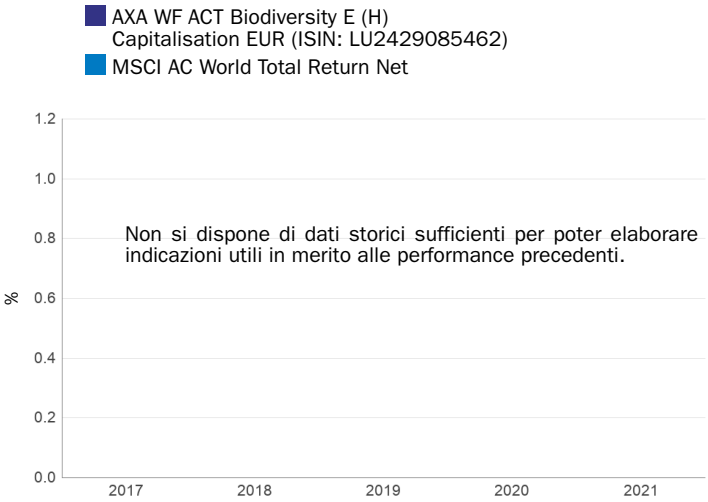
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 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 di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato (grande, media e piccola) 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

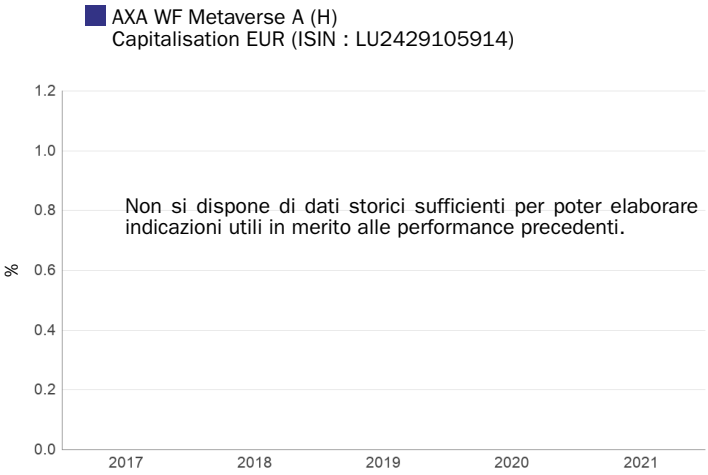
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 I Capitalisation USD (ISIN : LU2429106300)
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 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 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 di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato (grande, media e piccola) 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.

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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.77%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

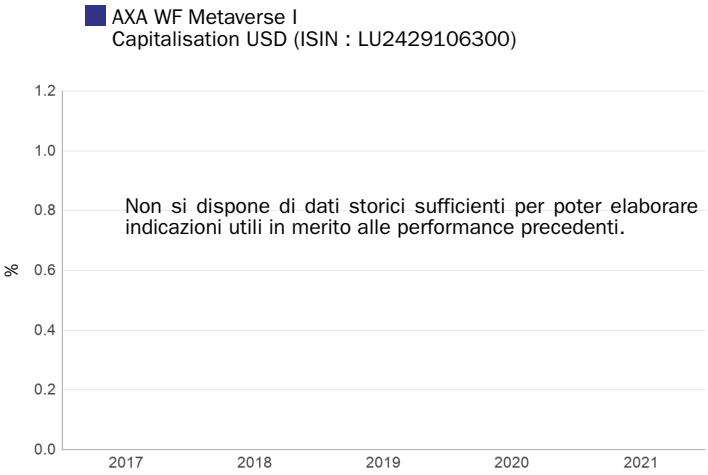
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 I (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2429106482)
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 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 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 di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato (grande, media e piccola) 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.80%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

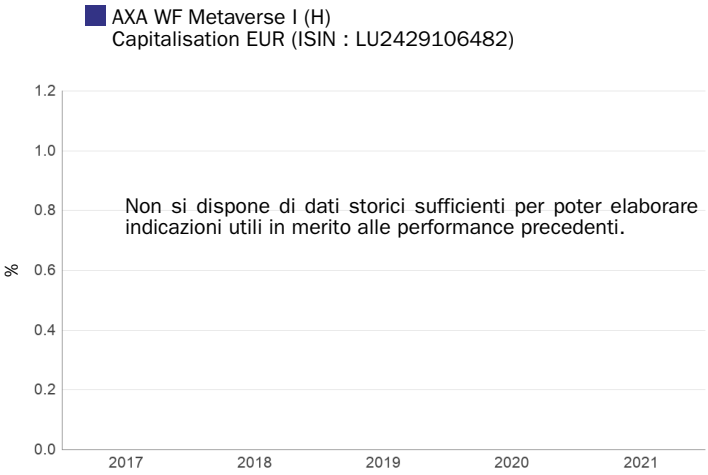
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 G Capitalisation USD (ISIN : LU2429106565)
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 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 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 di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato (grande, media e piccola) 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.

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.

Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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	0.51%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

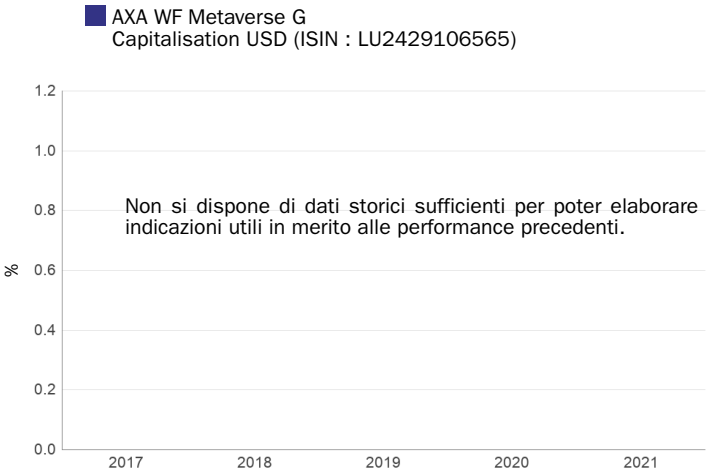
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 e' stato lanciato il 07/04/2022.

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 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 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 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 di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato (grande, media e piccola) 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

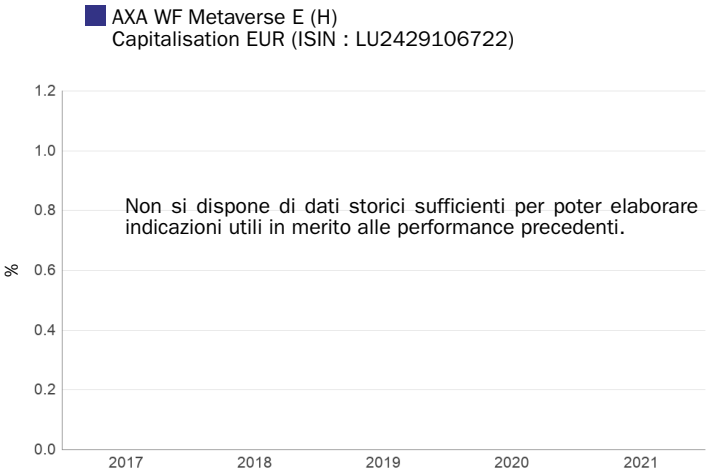
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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/.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo 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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon A Capitalisation USD (ISIN : LU2440459282)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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 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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	1.44%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

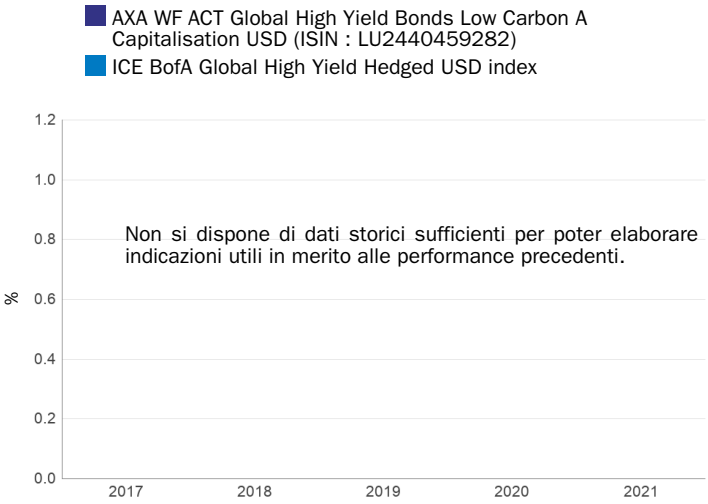
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon A (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2440459365)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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.

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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	1.47%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

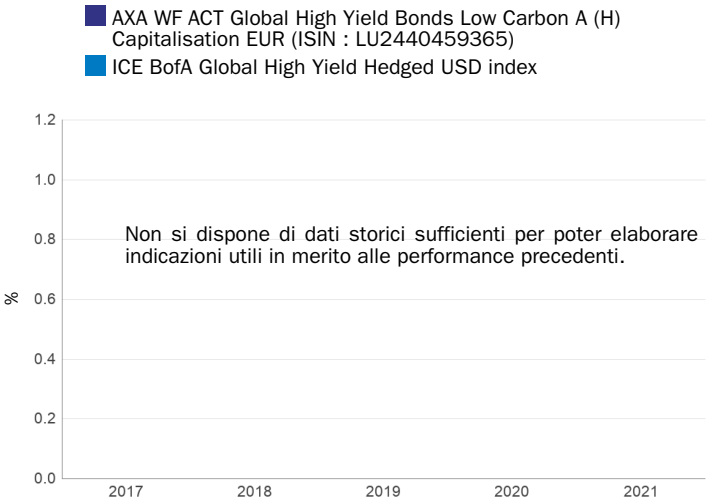
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon E (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2440459449)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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.

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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	2.47%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

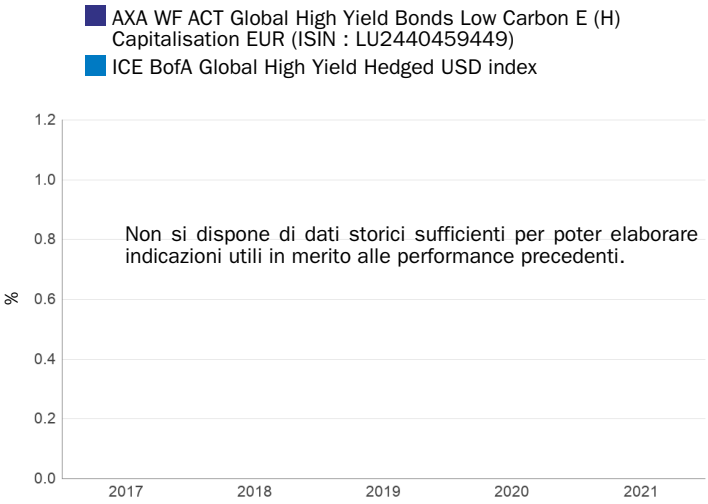
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon F Capitalisation USD (ISIN : LU2440459522)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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 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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	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

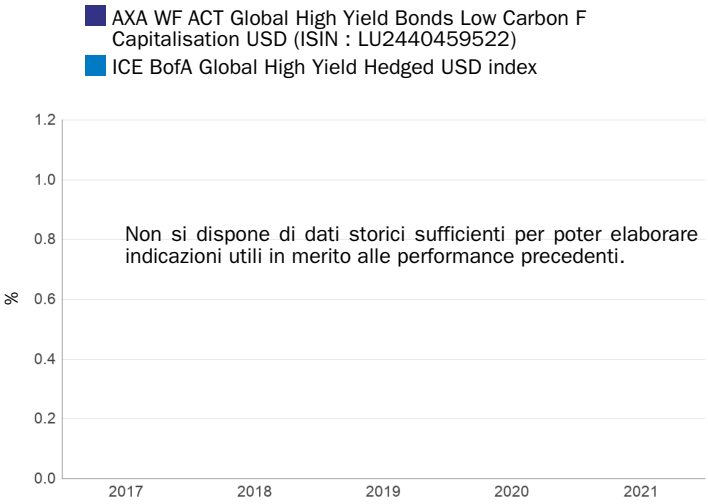
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon F (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2440459795)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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.

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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	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

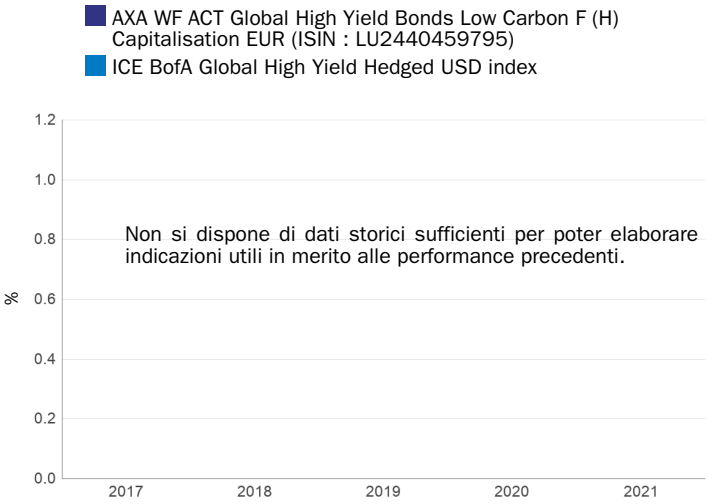
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon G Capitalisation USD (ISIN : LU2440459878)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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 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.

Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	0.44%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

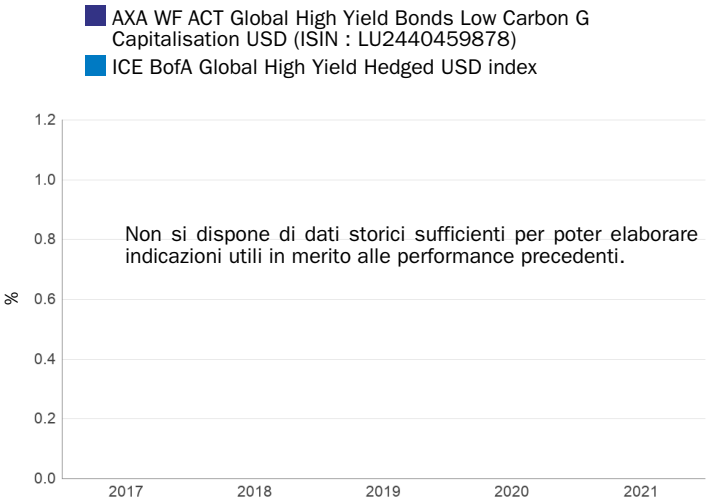
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon G (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2440459951)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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.

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 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.

Investimento iniziale minimo: 1.000.000 USD 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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	0.47%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

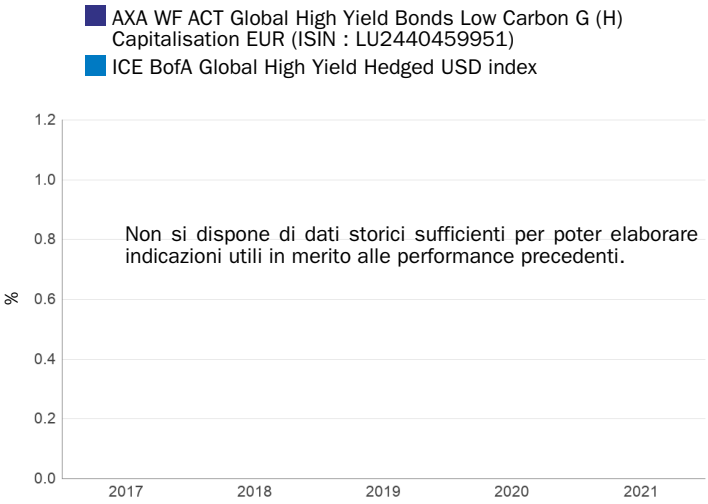
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon I Capitalisation USD (ISIN : LU2440460025)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	0.65%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

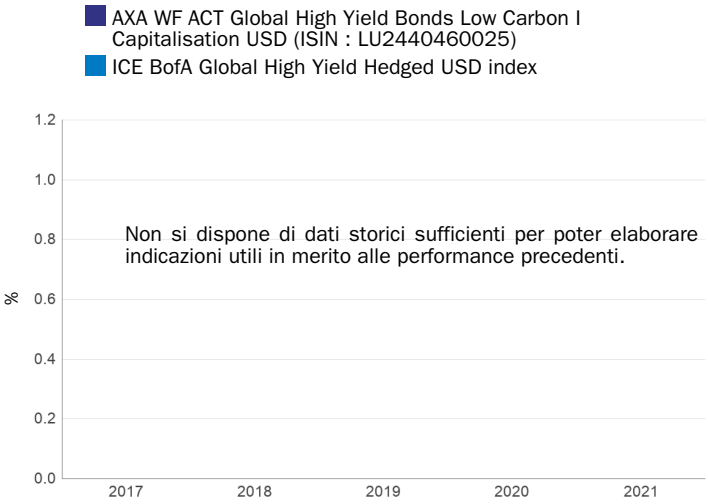
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 Global High Yield Bonds Low Carbon

Un comparto di AXA World Funds SICAV
Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon I (Hedged) Capitalisation EUR (ISIN : LU2440460298)
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 investendo in titoli internazionali di debito corporate high yield, la cui impronta CO2 sia inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice ICE BofA Global High Yield Hedged USD (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. La crescita del capitale è un obiettivo secondario.

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 di riferimento. 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 Gestore utilizza inoltre un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" in relazione all'universo investibile, la media di ciascun indicatore extra-finanziario - intensità 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.
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, come descritto nei principi 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 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 svolge un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: allocazione settoriale e 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 e selezione dello strumento.
I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG soggettive basate in parte su dati di terzi, che in alcuni casi sono sviluppate internamente e che 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 ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso.

Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti (fino al 30% del patrimonio netto), 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 valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in obbligazioni callable.
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, un quarto in titoli convertibili (incluse obbligazioni contingent convertible (CoCo) fino al 10%) e fino al 10% in azioni. Gli strumenti derivati (inclusi i forward Forex) 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.

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 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 USD o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 USD 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 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

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon

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	0.68%
Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni	
Risultati ottenuti nel passato	nessuna

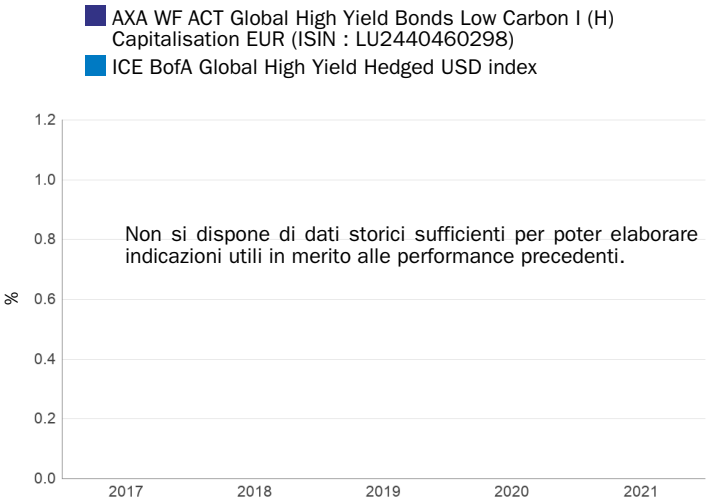
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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/.