

## AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV

Il presente modulo di sottoscrizione (di seguito il "Modulo di Sottoscrizione") è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni dell'OICR organizzato in forma societaria denominato AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (di seguito anche l'"OICR") a struttura multicomparto e multiclasse di diritto irlandese.

L'OICR 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 MESSA A DISPOSIZIONE 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 TRAMITE SITO INTERNET.**

La lista dei soggetti collocatori autorizzati al collocamento (di seguito, il "Soggetto Collocatore" / i "Soggetti Collocatori" ovvero il "Soggetto Abilitato" / i "Soggetti Abilitati") è disponibile sul sito internet [www.axa-im.it](http://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 effettuate 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.

**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 \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_\_

**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 \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_\_

**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

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

Nome Comparto (*)	Classe Azioni (*)	Valuta della Classe	Importo lordo (1)	Commissione di sottoscrizione	Dividendi (2)	
					Distribuiti	Reinvestiti

(\*) I Comparti e classi di Azioni disponibili per l'investimento sono indicati nell'Appendice 1 all'Allegato al presente Modulo. Non è possibile effettuare sottoscrizioni mediante Piani di Accumulo (PAC).

(1) Gli importi minimi delle sottoscrizioni iniziali e successive e di detenzione sono specificati nel Prospetto e/o nel Supplemento applicabile.

(2) Solo per le Classi "Dist", 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 ad 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 IM World Access Vehicle ICAV** non trasferibile. Solo per importi inferiori ad Euro 1.000,00-ovvero al diverso importo di volta in volta stabilito dalla legge - l'assegno può essere altresì emesso all'ordine di uno dei sottoscrittori e da questi girato ad **AXA IM World Access Vehicle ICAV**.

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 IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo.

**c/c ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano**

Divisa Conto	Codice Iban	Codice Bic
EUR	IT57W0327101600003500190000	ALLFITMMXXX
USD	IT34X0327101600003500190001	ALLFITMMXXX

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 la Banca collocatrice \_\_\_\_\_

La normativa vigente vieta il pagamenti 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.

### **PROVENTI RELATIVI ALLE AZIONI A DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI (sezione da compilare solo qualora si sia optato per il pagamento dei dividendi)**

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 aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informazione relativa al Comparto di cui si richiede la sottoscrizione.

**Alla sottoscrizione di Azioni dell'OICR 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 al Fondo o al soggetto da esso 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.

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, 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 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 dell'OICR.
- (ii) Dichiarano di avere sottoscritto il presente Modulo di Sottoscrizione dopo avere preso visione, in ogni sua parte, del KIID, 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 dell'OICR (di seguito anche "**Allegato al Modulo di Sottoscrizione**").
- (iii) Dichiarano 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 IM World Access Vehicle ICAV in modo disgiunto.
- (viii) Dichiarano 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) Dichiarano 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 Foreign Account Tax Compliance Act ("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 Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il 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) Dichiarano di essere consapevole/i ed accettare che la sottoscrizione e la partecipazione all'OICR è regolata dal Prospetto e dalla legge irlandese 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 irlandese, 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) Dichiarano di essere a conoscenza che la richiesta di sottoscrizione può essere rifiutata.
- (xv) Dichiarano di avere un'età superiore ai 18 anni.

Luogo e Data \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Firma primo Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
Firma terzo Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
Firma secondo Sottoscrittore

\_\_\_\_\_  
Firma quarto Sottoscrittore

## 8. UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA – SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA AUTORIZZATA

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 Autorizzata**"), 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 Autorizzata messa a disposizione dal Collocatore consente di soddisfare il requisito legale della forma scritta del documento, garantendo l'identificabilità dell'autore e l'integrità del documento.

L'OICR riconosce alla Firma Elettronica Autorizzata apposta piena validità nei rapporti tra il Sottoscrittore e l'OICR stesso o il suo soggetto delegato in relazione agli investimenti nelle Azioni.

L'utilizzo della Firma Elettronica Autorizzata 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 Autorizzata.

A tal fine, il Sottoscrittore/i Sottoscrittori rendono le seguenti dichiarazioni:

- Prendo/iamo atto che il Soggetto Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione informativi previsti dall'art. 571 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 Autorizzata fornita dal Soggetto Collocatore;
- Prendo/iamo altresì atto che il servizio relativo all'utilizzo della Firma Elettronica Autorizzata è erogato esclusivamente dal Soggetto Collocatore riconoscendo che l'OICR è estraneo 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. TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Dichiaro/dichiariamo di aver letto l'informativa sul trattamento dei miei/nostri dati personali contenuta nella sezione 11 dell'Allegato.

## 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 IM World Access Vehicle ICAV

OICR armonizzato di tipo societario di diritto irlandese, multiclasse e multicomparto (l'“OICR”)

**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 DELL'OICR 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 all'OICR e/o ai soggetti incaricati dell'amministrazione dell'OICR indicati nel Prospetto.

### 1. Soggetti Collocatori

La commercializzazione delle Quote dell'OICR AXA IM World Access Vehicle ICAV nei confronti degli investitori al dettaglio in Italia è affidata ai collocatori (di seguito, il/“Soggetto/i Collocatore/i”).

### 2. Soggetti Incaricati dei Pagamenti e Soggetto che cura i rapporti tra l'OICR e gli investitori in Italia

Il soggetto incaricato di effettuare i pagamenti connessi con la partecipazione degli investitori nell'OICR ed incaricato anche di curare i rapporti tra l'OICR e gli investitori in Italia (di seguito, il “Soggetto Incaricato dei Pagamenti”) è il seguente:

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;

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione all'OICR (sottoscrizioni e rimborsi di azioni, distribuzione di proventi);
- trasmissione all'OICR 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 dell'OICR, sono le seguenti:

- ricevere le domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni trasmesse dai Soggetti Collocatori ed inviare tali domande all'OICR o al soggetto da esso 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 dell'OICR 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 dell'OICR.

Ferme restando le funzioni attribuite ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti precedentemente descritte, l'OICR ha nominato AXA IM Paris – Sede Secondaria Italiana (la “Società” oppure “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 l'elenco dei Soggetti Collocatori e l'ulteriore documentazione indicata nel successivo paragrafo 10.

## B) MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E CONVERSIONE DELLE AZIONI DELL'OICR IN ITALIA

### 3. Sottoscrizione, rimborso e conversione delle Azioni

La sottoscrizione in Italia delle Azioni a capitalizzazione o a distribuzione dell'OICR 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 nell'OICR 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 dell'OICR 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 dell'OICR, previa presentazione della richiesta di conversione al Soggetto Collocatore, fermi restando gli eventuali minimi di investimento iniziale previsti dal Prospetto e/o dall'eventuale Supplemento al 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.

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 all'OICR o al soggetto da esso 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 sospensione 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 e/o dall'eventuale Supplemento al 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 dell'OICR, le stesse saranno eseguite mediante inoltro all'OICR o al soggetto da esso 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 e/o dall'eventuale Supplemento al 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 dell'OICR o del soggetto da esso 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 dall'OICR o dal soggetto da esso 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<sup>(1)</sup>, 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 aggiunta alle commissioni previste dal KIID, sono poste a carico dei sottoscrittori le seguenti commissioni/spese:

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.

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. Lettere di conferma

Ricevuta la conferma dell'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione dall'OICR o da un soggetto da esso 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. Tale lettera di conferma conterrà i dettagli dell'operazione di sottoscrizione, rimborso o conversione e dimostrerà l'effettiva proprietà delle Azioni dei sottoscrittori cui ordini sono stati inviati all'OICR a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

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.

(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).

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

La sottoscrizione, il rimborso e la conversione delle Azioni dell'OICR 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 – SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA AUTORIZZATA". 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

### 6. Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

In conformità con quanto indicato nel Prospetto e nel KIID, in aggiunta alle commissioni di gestione l'OICR addebiterà al sottoscrittore le seguenti Commissioni di Sottoscrizione:

Classe	Commissione di Sottoscrizione	Commissione di Rimborso
A	Fino al 5%	Fino al 3%
E	0%	Fino al 3%
F	0,50%	Fino al 3%

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%.

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

In relazione a tutti i Comparti dell'OICR offerti in Italia, ai Soggetti Collocatori viene corrisposta una quota parte delle commissioni previste dal KIID e/o dal relativo Supplemento al Prospetto Informativo in conformità a quanto indicato nella tabella di seguito riportata.

Classe	Sottoscrizione	Conversione e rimborso	Distribuzione	Gestore	Performance
Classe A	100%	-	-	Fino al 60%	-
Classe E	-	-	100%	Fino al 60%	-
Classe F	100%	-	-	Fino al 60%	-

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.

### 8. Agevolazioni finanziarie

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

## D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 9. Modalità di diffusione della documentazione informativa

In occasione della prima sottoscrizione devono essere consegnati al sottoscrittore il KIID 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 dell'OICR in lingua inglese;
- i documenti che devono essere messi a disposizione del pubblico in Irlanda.

La documentazione sopra indicata è altresì disponibile sul sito internet di AXA IM Italia, [www.axa-im.it](http://www.axa-im.it), nella sezione "Documentazione". L'OICR ed i soggetti dallo stesso 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 Irlanda, saranno diffusi in Italia nei termini e con le modalità previste dalla normativa irlandese 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](http://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](http://www.axa-im.it). In particolare, accedendo al link "Quotazione Fondi" presente 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.

## 10. Regime fiscale

Sui proventi della partecipazione all'OICR - in quanto OICR armonizzato - è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento 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 all'OICR 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 del medesimo OICR.

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 ed 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.

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 all'OICR e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle Azioni rilevati in capo all'OICR) 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 dell'OICR 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 dell'OICR proporzionalmente riferibile al valore dei Titoli di Stato compresi nel patrimonio dell'OICR 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 dell'OICR, 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.

## **11. 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 IM World Access Vehicle in qualità di Titolare del trattamento, desidera fornire le seguenti informazioni:

1. Il Titolare del trattamento è AXA IM World Access Vehicle (l'"OICR"), 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 agisce come Soggetto Incaricato dei Pagamenti, Allfunds Bank, S.A.U., Succursale di Milano agisce in qualità di Titolare autonomo nei termini di cui alla propria Informativa GDPR, consultabile all'indirizzo: <https://allfunds.com/it/data-protection>. In conformità a quanto consentito dal GDPR, non è al momento presente un responsabile della protezione dei dati ("RPD/DPO") presso l'OICR.

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 Informativo e negli altri documenti di offerta dell'OICR. La finalità del trattamento è pertanto l'adempimento di obblighi di legge o di regolamento nonché degli obblighi contrattuali derivanti dall'investimento nell'OICR 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 dell'OICR. 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 tratteranno 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 dell'OICR 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

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

# AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV

## Società di Investimento a Capitale Variabile a comparti multipli di diritto irlandese

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

Costituiscono oggetto di commercializzazione ad investitori al dettaglio in Italia le Azioni dei seguenti Comparti e Classi di AXA IM World Access Vehicle ICAV:

Nome Comparto	Classe di quote	Codice Isin
AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon	A - USD - Acc	IE00BDBVWG26
	A - USD - Dist Trim	IE00BDBVWH33
	A - EUR - Acc	IE00BDBVWJ56
	A - EUR Hedged - Acc	IE00BDBVWK61
	A - EUR Hedged - Dist Ann	IE00BDBVWL78
	E - EUR Hedged - Acc	IE00BDBVWR31
	E - EUR Hedged - Dist Ann	IE00BDBVWS48
AXA IM Cat Bonds Fund	A - USD - Acc	IE00BZCPN752
	A - EUR Hedged - Acc	IE00BZCPN869
	E - EUR Hedged - Acc	IE00BZCPNG44
	A - EUR Hedged - Dist Trim	IE00BF0MWY87
	A - USD - Dist Trim	IE00BF0MWX70
	E - EUR Hedged - Dist Trim	IE00BF0MWW63
AXA IM Maturity 2023 Fund	A - EUR - Acc	IE00BYMV5585
	A - EUR - Dist Trim	IE00BYMV5692
	A - EUR - Acc	IE00BYMV5C58
	A - EUR - Dist Trim	IE00BYMV5D65

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A Accumulation USD (ISIN : IE00BDBVWG26)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati su Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OIC idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

### Politica di distribuzione dei proventi

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

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

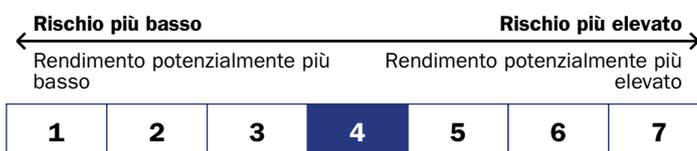
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.25%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

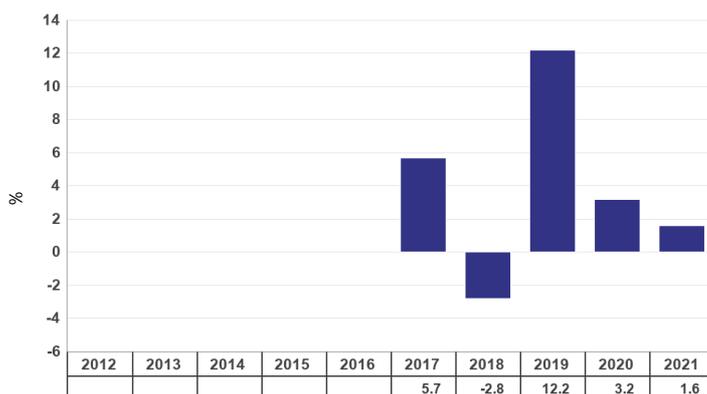
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A Accumulation USD (ISIN: IE00BDBVWG26)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A Income Quarterly USD (ISIN : IE00BDBVWH33)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati su Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OIC idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

### Politica di distribuzione dei proventi

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

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

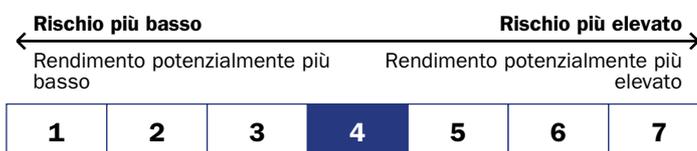
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.25%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

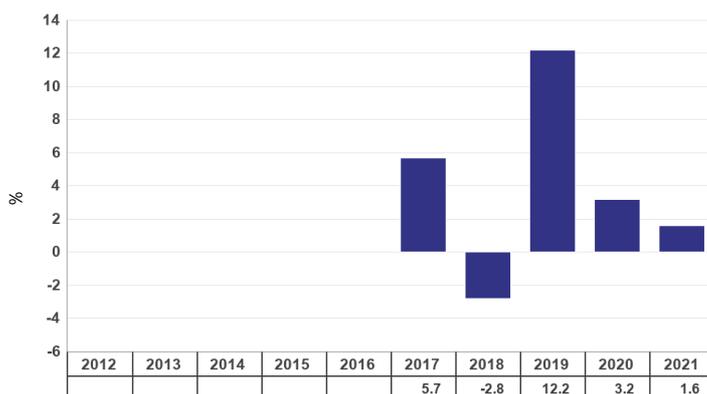
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A q  
Income USD (ISIN: IE00BDBVWH33)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A Accumulation EUR (ISIN : IE00BDBVWJ56)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati sui Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OICR idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

La valuta di questa Classe di azioni è diversa dalla Valuta di riferimento del Comparto, e il rischio valutario non è coperto. Pertanto, il suo valore segue le fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta della Classe di azioni e la Valuta di riferimento del Comparto. Di conseguenza, gli investitori devono essere consapevoli che le fluttuazioni possono avere un impatto importante sul risultato e sulla volatilità di questa Classe di azioni.

### Politica di distribuzione dei proventi

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

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

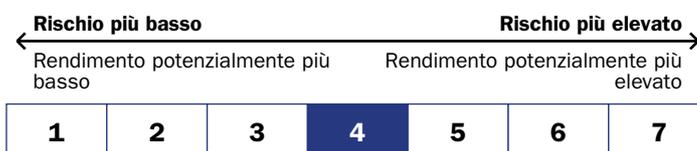
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.25%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

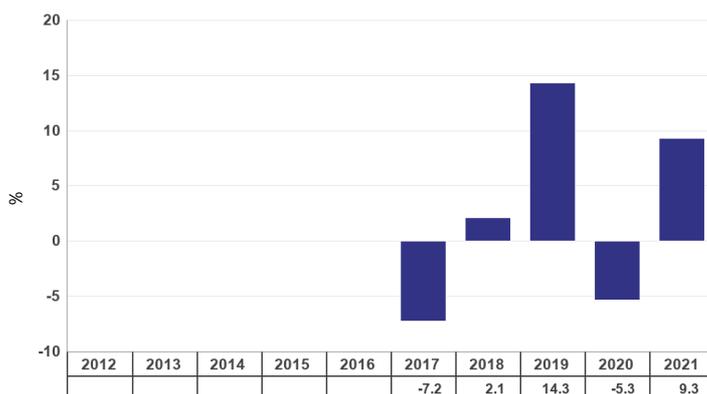
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A Accumulation EUR (ISIN: IE00BDBVWJ56)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A (H) Accumulation EUR (ISIN: IE00BDBVWK61)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati sui Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OIC idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

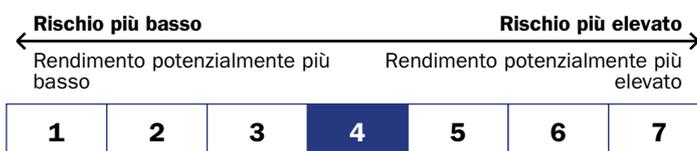
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.27%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

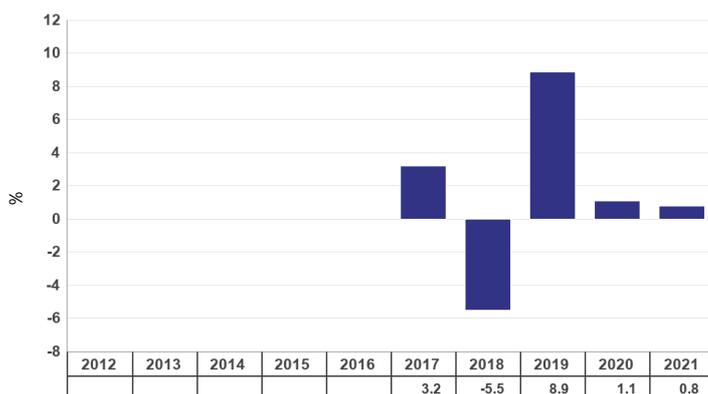
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A (H)  
Accumulation EUR (ISIN: IE00BDBVWK61)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A (H) Income EUR (ISIN: IE00BDBVWL78)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati sui Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OICR idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

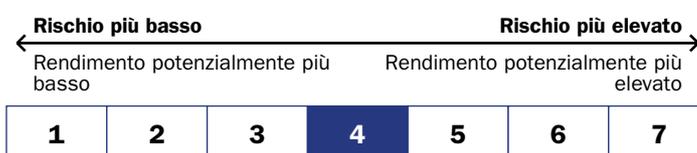
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.27%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

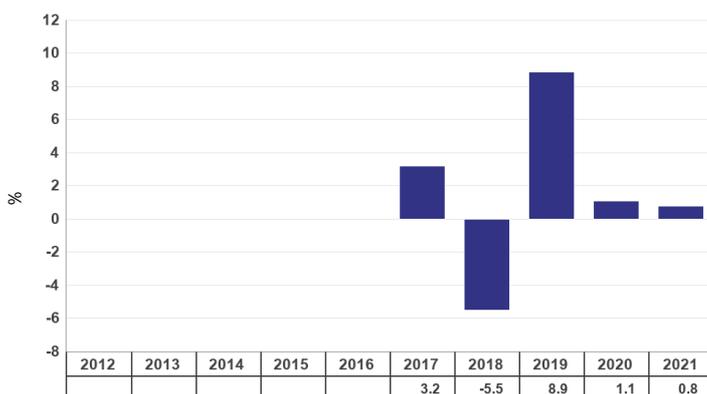
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A (H)  
Income EUR (ISIN: IE00BDBVWL78)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](https://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: E (H) Accumulation EUR (ISIN: IE00BDBVWR31)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati sui Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OIC idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

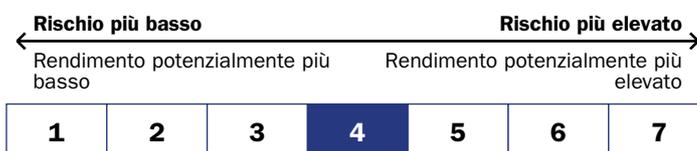
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	nessuna
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.78%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

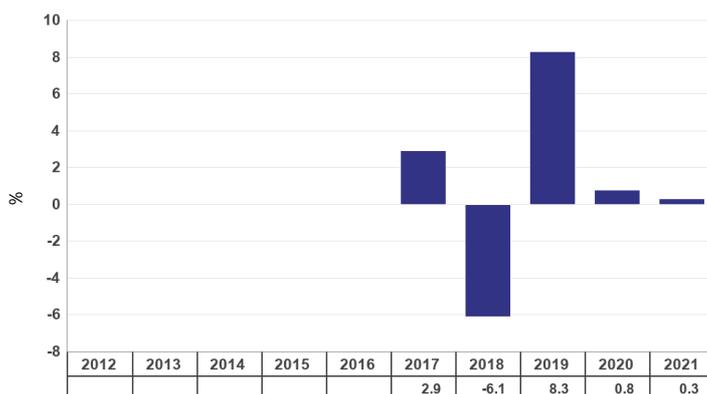
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon E (H)  
Accumulation EUR (ISIN: IE00BDBVWR31)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: E (H) Income EUR (ISIN: IE00BDBVWS48)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è la generazione di un reddito elevato investendo in titoli di debito high yield statunitensi, la cui impronta di carbonio sia inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice ICE BofA US High Yield (l'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 e il Sub-gestore hanno piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e possono 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. Il Gestore e il Sub-gestore prendono in considerazione l'impronta di carbonio e l'intensità idrica nel processo di selezione dei titoli e nella costruzione del portafoglio, oltre a una più tradizionale analisi creditizia e finanziaria. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Gestore e il Sub-gestore selezionano gli investimenti adottando un approccio in 2 fasi: 1/ analisi dei dati sull'intensità di carbonio e sull'intensità idrica per garantire che la media di ciascuno dei KPI relativi all'intensità di carbonio e all'intensità idrica calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'Indice di riferimento, seguita dall'applicazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti, come descritto nei documenti disponibili sul sito web: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> e 2/ analisi economica, di valutazione, tecnica dei mercati sulla base di una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il Gestore e il Sub-gestore gestiscono inoltre il posizionamento sulla curva del credito e l'esposizione a diversi settori.

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in USD. Il Comparto investirà in titoli di cui almeno due terzi con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore) quotati o scambiati sui Mercati regolamentati. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a breve duration emessi da società domiciliate negli Stati Uniti e può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di debito a breve duration emessi da società OCSE non statunitensi e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti OCSE statunitensi o non statunitensi. Tali investimenti saranno denominati in USD.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e OICR idonei. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto. Per gli investimenti del Comparto, il tempo medio previsto per la scadenza o il rimborso è pari o inferiore a tre anni, sebbene il Gestore possa modificare questo approccio se le condizioni di mercato lo giustificano.

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. L'obiettivo del Comparto, oltre a generare un reddito elevato, è quello di garantire una riduzione sostanziale dell'intensità di carbonio e idrica rispetto all'Indice di riferimento e compiere un costante sforzo per finanziare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Per conseguire questo obiettivo, il Gestore costruirà un portafoglio di titoli che consentirà al Comparto di adempiere un impegno vincolante relativo a una riduzione del 30% rispetto all'Indice di riferimento su entrambi i KPI ESG "Intensità di carbonio" e "Intensità idrica". 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. Tali tassi di copertura escludono le obbligazioni e altri titoli di debito emessi da emittenti sovrani e le disponibilità liquide o equivalenti detenute a titolo accessorio. Gli indicatori dell'intensità di carbonio e dell'intensità idrica saranno ottenuti da un fornitore esterno. Il metodo di rating ESG è descritto al seguente link: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>. Per allinearsi all'obiettivo di contribuire alla transizione verso un'economia a basse emissioni di

carbonio ed evitare ritardi nel finanziamento della transizione climatica, i seguenti sottosectori sono esclusi dall'universo idoneo del Comparto: energia - esplorazione e produzione; energia integrata; raffinazione del petrolio e commercializzazione; attrezzature e servizi nel settore petrolifero; metalli/attività minerarie; produttori e prodotti di acciaio; energia elettrica - distribuzione/trasporto (utility); energia elettrica - generazione (utility); energia elettrica - integrata (utility) e utility non elettriche.

Il Gestore prende in considerazione informazioni interne ed esterne ottenute da diverse fonti quali la politica d'impegno (disponibile al seguente link: [https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA\\_IM\\_Engagement\\_Policy\\_Oct\\_20.pdf](https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf)) feedback, dati di un fornitore esterno di dati ambientali sulle aziende a sostegno della valutazione del rischio correlato al cambiamento climatico e comunicazioni pubbliche sulla sostenibilità. In vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi, il Comparto utilizza la seguente metodologia: - il Comparto utilizza lo scenario di 1,5°C, senza superamento o con un superamento limitato, come scenario di temperatura di riferimento; - il Comparto ricalcola l'intensità di gas serra e le emissioni di gas serra assolute almeno su base annua; - il Comparto introdurrà gradualmente le emissioni di gas serra dell'ambito 3; - il Comparto cercherà di investire in società che definiscono e rendono pubblici obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra; - l'intensità massima di gas serra del Comparto applicherà una traiettoria di decarbonizzazione con un obiettivo di riduzione del 7% in media all'anno; - la riduzione di base dell'intensità massima di gas serra rispetto all'universo di investimento (l'Indice di riferimento) è pari ad almeno il 30%.

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.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

### Orizzonte di investimento

Raccomandazione: questo Comparto può non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

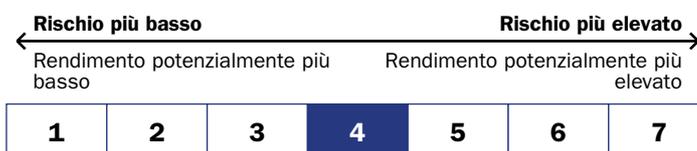
### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e negli Stati Uniti in un particolare giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Non è richiesta una sottoscrizione iniziale minima nel Comparto.

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

**Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono 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, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi 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.

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

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto nel Supplemento relativo al Comparto della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## Spese

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

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	nessuna
Spesa di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1.78%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

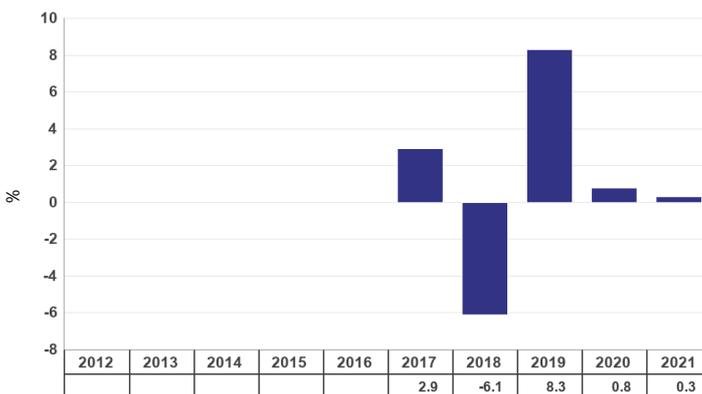
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon E (H) Income EUR (ISIN: IE00DBVWS48)



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

I 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 12/09/2016 e la classe di azioni il 2016. Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

Prima del 28 febbraio 2022, il fondo era gestito con un obiettivo e una strategia d'investimento diversi.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

### Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione

del suddetto Comparto.

### Pubblicazione del NAV:

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

### Regime fiscale:

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

### Dichiarazione di responsabilità:

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

### Conversione tra Fondi:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## STRUCTURED FINANCE

# AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: Cat Bonds E (Hedged) Quarterly Income EUR (ISIN: IE00BF0MWW63)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a conseguire un tasso di rendimento assoluto a lungo termine ponderato per il rischio, nonché reddito e/o crescita del capitale investendo in obbligazioni catastrofali, denominate anche "cat bond" ("insurance-linked securities" o "ILS").

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo sarà investito principalmente in ILS. Il Gestore seleziona gli ILS allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo nel rispetto della politica di investimento di quest'ultimo in termini di rendimenti target, diversificazione e liquidità, e include gli attivi che a suo parere offrono il miglior profilo di rischio-rendimento (che il Gestore valuta, tra l'altro, analizzando il rischio sottostante associato agli ILS rispetto al rendimento atteso dell'investimento). Il Gestore punterà a diversificare il Fondo in termini di pericoli (per esempio terremoto, uragano, temporali di neve), area geografica (quali USA, Canada, Europa, Giappone, Nuova Zelanda e Australia) e altri fattori rilevanti.

Il Gestore stabilirà in quale/i classe/i di rischio rientrerà l'evento assicurato associato ad ogni attivo del Fondo. Gli eventi assicurati a cui il Fondo può essere esposto con il suo investimento in ILS consisteranno in catastrofi naturali, costi sanitari e mortalità estrema. Tuttavia, il Fondo sarà concentrato principalmente sul rischio sismico e di uragani negli Stati Uniti.

Gli emittenti di queste obbligazioni sono generalmente società veicolo con sede in Bermuda, Delaware (USA), Irlanda, Isole Cayman o Isole del Canale, costituite da imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione, governi o società con il mero scopo di emettere l'obbligazione. Il valore di ogni ILS può essere ridotto e subire perdite parziali o, in alcuni casi, totali al verificarsi di un evento a cui l'ILS è esposto.

Il Fondo investirà long-only (ossia, non assumerà posizioni short, se non in misura limitata e finalizzata all'efficiente gestione del portafoglio).

La politica di investimento mira a mantenere lo stesso portafoglio di ILS a tempo indeterminato (o fino al verificarsi di un evento catastrofico avente un impatto sulle obbligazioni in questione). Il Gestore può di volta in volta acquistare o vendere ILS specifici come meccanismo di difesa, in caso di deterioramento della qualità degli emittenti di alcuni ILS e/o qualora si presentino opportunità di investimento.

Oltre a quanto sopra, il Fondo conserverà una parte del proprio valore patrimoniale netto in (i) liquidità, (ii) strumenti del mercato monetario, (iii)

organismi di investimento collettivo idonei (inclusi organismi del mercato monetario) (purché in misura non superiore al 10% del suo valore patrimoniale netto) e/o (iv) altri strumenti finanziari liquidi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto delle restrizioni di investimento applicabili al Fondo.

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 Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

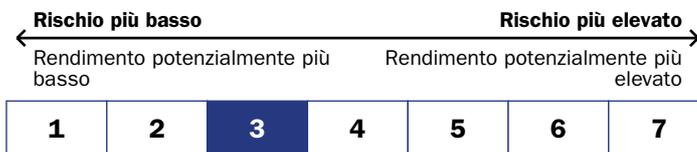
Gli investitori possono acquistare o vendere le loro azioni (i) il primo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo) e (ii) il terzo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che se il terzo venerdì del mese è l'ultimo giorno del mese solare, gli investitori possono acquistare o vendere le azioni nel giorno lavorativo immediatamente precedente) e/o (iii) in ogni altro giorno eventualmente stabilito dagli Amministratori di concerto con il Gestore e comunicato anticipatamente agli Azionisti. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato su base bimestrale.

Investimento iniziale minimo: USD 25.000

Investimento successivo minimo: USD 1.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

Rischio di perdita da pericolo di catastrofe naturale: rischio di perdita dell'investimento al verificarsi di catastrofi naturali in funzione del livello di rischio assicurato dell'obbligazione catastrofale. Gli investitori sono esposti principalmente a eventi pericolosi che si verificano di rado ma la cui gravità può essere importante; le perdite potrebbero essere elevate.

Rischio legato al Metodo e al Modello: Si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del portafoglio è basata sull'utilizzo di un modello quantitativo

sistematico. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto. A seguito del verificarsi di un evento catastrofico, la liquidità dell'ILS colpito potrebbe essere fortemente limitata con conseguente sospensione, in alcune circostanze, della determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo e/o dell'emissione e del rimborso delle azioni.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## STRUCTURED FINANCE

## AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.73%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

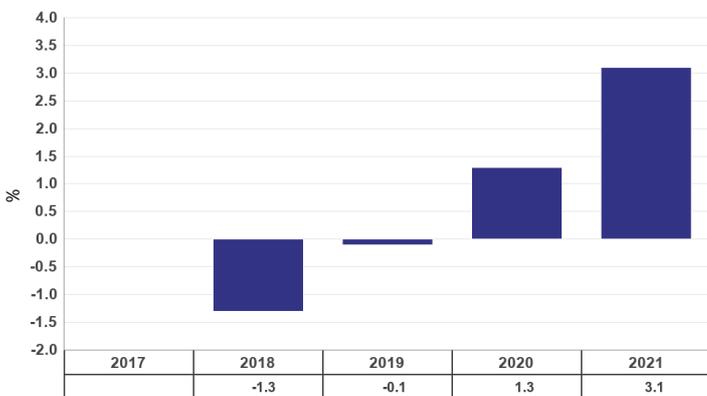
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM WAVE Cat Bonds Fund E (H) q  
Income EUR (ISIN : IE00BF0MWW63)



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

I 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 20/01/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## STRUCTURED FINANCE

# AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: Cat Bonds A Quarterly Income USD (ISIN: IE00BFOMWX70)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a conseguire un tasso di rendimento assoluto a lungo termine ponderato per il rischio, nonché reddito e/o crescita del capitale investendo in obbligazioni catastrofali, denominate anche "cat bond" ("insurance-linked securities" o "ILS").

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo sarà investito principalmente in ILS. Il Gestore seleziona gli ILS allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo nel rispetto della politica di investimento di quest'ultimo in termini di rendimenti target, diversificazione e liquidità, e include gli attivi che a suo parere offrono il miglior profilo di rischio-rendimento (che il Gestore valuta, tra l'altro, analizzando il rischio sottostante associato agli ILS rispetto al rendimento atteso dell'investimento). Il Gestore punterà a diversificare il Fondo in termini di pericoli (per esempio terremoto, uragano, temporali di neve), area geografica (quali USA, Canada, Europa, Giappone, Nuova Zelanda e Australia) e altri fattori rilevanti.

Il Gestore stabilirà in quale/i classe/i di rischio rientrerà l'evento assicurato associato ad ogni attivo del Fondo. Gli eventi assicurati a cui il Fondo può essere esposto con il suo investimento in ILS consisteranno in catastrofi naturali, costi sanitari e mortalità estrema. Tuttavia, il Fondo sarà concentrato principalmente sul rischio sismico e di uragani negli Stati Uniti.

Gli emittenti di queste obbligazioni sono generalmente società veicolo con sede in Bermuda, Delaware (USA), Irlanda, Isole Cayman o Isole del Canale, costituite da imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione, governi o società con il mero scopo di emettere l'obbligazione. Il valore di ogni ILS può essere ridotto e subire perdite parziali o, in alcuni casi, totali al verificarsi di un evento a cui l'ILS è esposto.

Il Fondo investirà long-only (ossia, non assumerà posizioni short, se non in misura limitata e finalizzata all'efficiente gestione del portafoglio).

La politica di investimento mira a mantenere lo stesso portafoglio di ILS a tempo indeterminato (o fino al verificarsi di un evento catastrofe avente un impatto sulle obbligazioni in questione). Il Gestore può di volta in volta acquistare o vendere ILS specifici come meccanismo di difesa, in caso di deterioramento della qualità degli emittenti di alcuni ILS e/o qualora si presentino opportunità di investimento.

Oltre a quanto sopra, il Fondo conserverà una parte del proprio valore patrimoniale netto in (i) liquidità, (ii) strumenti del mercato monetario, (iii)

organismi di investimento collettivo idonei (inclusi organismi del mercato monetario) (purché in misura non superiore al 10% del suo valore patrimoniale netto) e/o (iv) altri strumenti finanziari liquidi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto delle restrizioni di investimento applicabili al Fondo.

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 Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

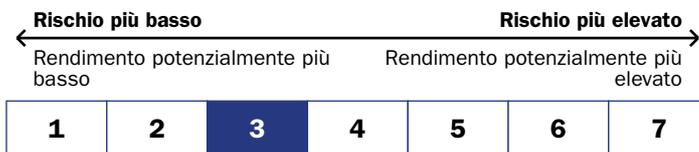
Gli investitori possono acquistare o vendere le loro azioni (i) il primo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo) e (ii) il terzo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che se il terzo venerdì del mese è l'ultimo giorno del mese solare, gli investitori possono acquistare o vendere le azioni nel giorno lavorativo immediatamente precedente) e/o (iii) in ogni altro giorno eventualmente stabilito dagli Amministratori di concerto con il Gestore e comunicato anticipatamente agli Azionisti. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato su base bimestrale.

Investimento iniziale minimo: USD 25.000

Investimento successivo minimo: USD 1.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

Rischio di perdita da pericolo di catastrofe naturale: rischio di perdita dell'investimento al verificarsi di catastrofi naturali in funzione del livello di rischio assicurato dell'obbligazione catastrofale. Gli investitori sono esposti principalmente a eventi pericolosi che si verificano di rado ma la cui gravità può essere importante; le perdite potrebbero essere elevate.

Rischio legato al Metodo e al Modello: Si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del portafoglio è basata sull'utilizzo di un modello quantitativo

sistematico. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto. A seguito del verificarsi di un evento catastrofale, la liquidità dell'ILS colpito potrebbe essere fortemente limitata con conseguente sospensione, in alcune circostanze, della determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo e/o dell'emissione e del rimborso delle azioni.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## STRUCTURED FINANCE

## AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.10%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

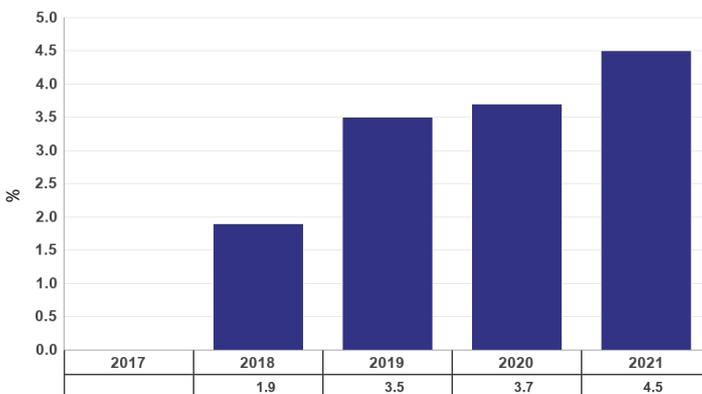
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM WAVE Cat Bonds Fund A q  
Income USD (ISIN : IE00BF0MWX70)



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

I 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 20/01/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## STRUCTURED FINANCE

# AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: Cat Bonds A (Hedged) Quarterly Income EUR (ISIN: IE00BF0M8Y87)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a conseguire un tasso di rendimento assoluto a lungo termine ponderato per il rischio, nonché reddito e/o crescita del capitale investendo in obbligazioni catastrofali, denominate anche "cat bond" ("insurance-linked securities" o "ILS").

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo sarà investito principalmente in ILS. Il Gestore seleziona gli ILS allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo nel rispetto della politica di investimento di quest'ultimo in termini di rendimenti target, diversificazione e liquidità, e include gli attivi che a suo parere offrono il miglior profilo di rischio-rendimento (che il Gestore valuta, tra l'altro, analizzando il rischio sottostante associato agli ILS rispetto al rendimento atteso dell'investimento). Il Gestore punterà a diversificare il Fondo in termini di pericoli (per esempio terremoto, uragano, temporali di neve), area geografica (quali USA, Canada, Europa, Giappone, Nuova Zelanda e Australia) e altri fattori rilevanti.

Il Gestore stabilirà in quale/i classe/i di rischio rientrerà l'evento assicurato associato ad ogni attivo del Fondo. Gli eventi assicurati a cui il Fondo può essere esposto con il suo investimento in ILS consisteranno in catastrofi naturali, costi sanitari e mortalità estrema. Tuttavia, il Fondo sarà concentrato principalmente sul rischio sismico e di uragani negli Stati Uniti.

Gli emittenti di queste obbligazioni sono generalmente società veicolo con sede in Bermuda, Delaware (USA), Irlanda, Isole Cayman o Isole del Canale, costituite da imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione, governi o società con il mero scopo di emettere l'obbligazione. Il valore di ogni ILS può essere ridotto e subire perdite parziali o, in alcuni casi, totali al verificarsi di un evento a cui l'ILS è esposto.

Il Fondo investirà long-only (ossia, non assumerà posizioni short, se non in misura limitata e finalizzata all'efficiente gestione del portafoglio).

La politica di investimento mira a mantenere lo stesso portafoglio di ILS a tempo indeterminato (o fino al verificarsi di un evento catastrofico avente un impatto sulle obbligazioni in questione). Il Gestore può di volta in volta acquistare o vendere ILS specifici come meccanismo di difesa, in caso di deterioramento della qualità degli emittenti di alcuni ILS e/o qualora si presentino opportunità di investimento.

Oltre a quanto sopra, il Fondo conserverà una parte del proprio valore patrimoniale netto in (i) liquidità, (ii) strumenti del mercato monetario, (iii)

organismi di investimento collettivo idonei (inclusi organismi del mercato monetario) (purché in misura non superiore al 10% del suo valore patrimoniale netto) e/o (iv) altri strumenti finanziari liquidi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto delle restrizioni di investimento applicabili al Fondo.

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 Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

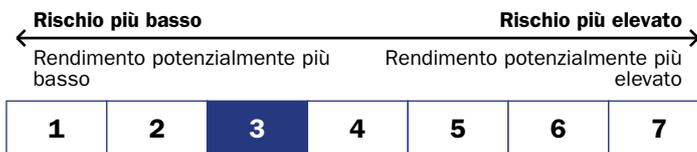
Gli investitori possono acquistare o vendere le loro azioni (i) il primo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo) e (ii) il terzo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che se il terzo venerdì del mese è l'ultimo giorno del mese solare, gli investitori possono acquistare o vendere le azioni nel giorno lavorativo immediatamente precedente) e/o (iii) in ogni altro giorno eventualmente stabilito dagli Amministratori di concerto con il Gestore e comunicato anticipatamente agli Azionisti. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato su base bimestrale.

Investimento iniziale minimo: USD 25.000

Investimento successivo minimo: USD 1.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

Rischio di perdita da pericolo di catastrofe naturale: rischio di perdita dell'investimento al verificarsi di catastrofi naturali in funzione del livello di rischio assicurato dell'obbligazione catastrofale. Gli investitori sono esposti principalmente a eventi pericolosi che si verificano di rado ma la cui gravità può essere importante; le perdite potrebbero essere elevate.

Rischio legato al Metodo e al Modello: Si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del portafoglio è basata sull'utilizzo di un modello quantitativo

sistematico. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto. A seguito del verificarsi di un evento catastrofico, la liquidità dell'ILS colpito potrebbe essere fortemente limitata con conseguente sospensione, in alcune circostanze, della determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo e/o dell'emissione e del rimborso delle azioni.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## STRUCTURED FINANCE

## AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.13%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

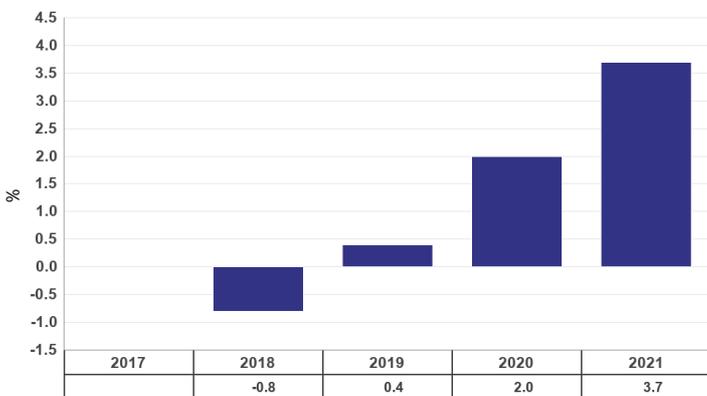
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM WAVE Cat Bonds Fund A (H) q  
Income EUR (ISIN : IE00BF0MWY87)



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

I 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 20/01/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## FIXED INCOME

# AXA IM Maturity 2023 Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: E Accumulation EUR (ISIN: IE00BYMV5C58)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Fondo è generare reddito investendo principalmente in titoli di debito high yield corporate, assumendo di mantenerli in portafoglio Data di scadenza (29 settembre 2023). L'obiettivo non è garantito e sul rendimento potenziale potrebbe incidere negativamente il possibile rischio di insolvenza e il tasso di recupero di uno o più emittenti in seno al portafoglio.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in EUR, GBP, CHF e USD, tenendo in considerazione la data di scadenza del Fondo; tali valori sono (i) titoli con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore), (ii) quotati o scambiati su Mercati regolamentati e (iii) la cui scadenza non supera la Data di scadenza del Fondo di 12 mesi. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare.

Il Fondo può investire principalmente in strumenti di debito emessi da società domiciliate in Europa; inoltre può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di questo genere emessi da società non europee e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti europei. Tali investimenti saranno denominati in EUR, GBP, CHF e/o USD.

Il Fondo investirà in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può detenere importi ingenti di liquidità, strumenti del mercato monetario (come certificati di deposito e titoli di credito negoziabili) durante il Periodo di sottoscrizione (periodo dal lancio del Fondo fino al 29 settembre 2017), dopo la Data di scadenza e per un periodo di circa 6 mesi in prossimità della Data di scadenza. Il Periodo di sottoscrizione può essere abbreviato o prolungato.

Una volta raggiunta la Data di scadenza, il Fondo rimarrà investito in Strumenti finanziari liquidi emessi da Governi o da emittenti societari come titoli di credito negoziabili, obbligazioni, effetti, cambiali, depositi, certificati di deposito e liquidità nel rispetto delle restrizioni all'investimento applicabili al Fondo, e/o in OIC idonei che investono principalmente in tali strumenti. Per finalità di investimento, il Fondo può operare nel mercato dei derivati su crediti attraverso l'acquisto di credit default swap ("CDS") su singoli titoli allo scopo di vendere protezione.

L'esposizione massima del Fondo in termini di impegno insito in CDS non eccederà il 20% del suo attivo netto.

Il Gestore intende coprire il rischio di cambio di tutti gli attivi denominati in

una valuta diversa dalla Valuta di riferimento del fondo a livello di portafoglio e coprire il rischio di cambio di alcune Classi denominate in una valuta diversa dalla Valuta di riferimento a livello di classe, utilizzando strumenti derivati che potrebbero generare costi aggiuntivi per il Fondo e/o la Classe di azioni pertinente. Non è possibile garantire l'esito positivo di una strategia di copertura a esatta mitigazione di questo rischio.

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 ad Accumulazione (Acc), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Gestore raccomanda di detenere le Azioni almeno fino alla Data di Scadenza. Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il Periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale Giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito in un particolare Giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato giornalmente.

Non verranno accettate sottoscrizioni dopo la fine del Periodo di sottoscrizione.

Non è previsto alcun minimo di investimento iniziale.

Il fondo è chiuso alle sottoscrizioni dal 29 settembre 2017

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

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

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Impatto delle strategie di gestione, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Fondo e dare luogo a un rischio significativo di perdita.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## FIXED INCOME

## AXA IM Maturity 2023 Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	nessuna
Spesa di rimborso	2.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.79%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

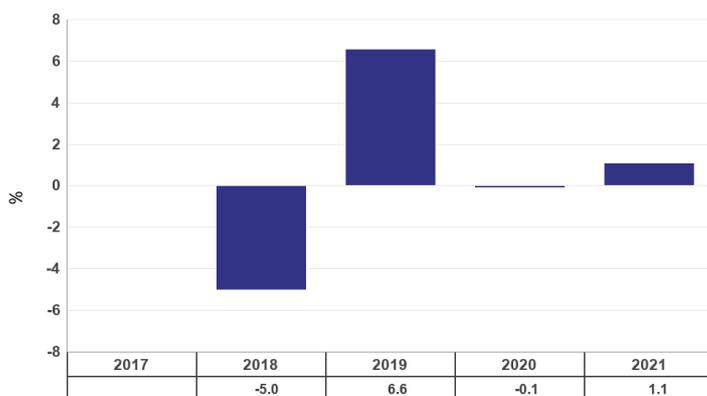
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM Maturity 2023 Fund E  
Accumulation EUR (ISIN : IE00BYMV5C58)



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

I 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 01/03/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.



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

## FIXED INCOME

# AXA IM Maturity 2023 Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: E Income EUR (ISIN: IE00BYMV5D65)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Fondo è generare reddito investendo principalmente in titoli di debito high yield corporate, assumendo di mantenerli in portafoglio Data di scadenza (29 settembre 2023). L'obiettivo non è garantito e sul rendimento potenziale potrebbe incidere negativamente il possibile rischio di insolvenza e il tasso di recupero di uno o più emittenti in seno al portafoglio.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in EUR, GBP, CHF e USD, tenendo in considerazione la data di scadenza del Fondo; tali valori sono (i) titoli con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore), (ii) quotati o scambiati su Mercati regolamentati e (iii) la cui scadenza non supera la Data di scadenza del Fondo di 12 mesi. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare.

Il Fondo può investire principalmente in strumenti di debito emessi da società domiciliate in Europa; inoltre può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di questo genere emessi da società non europee e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti europei. Tali investimenti saranno denominati in EUR, GBP, CHF e/o USD.

Il Fondo investirà in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può detenere importi ingenti di liquidità, strumenti del mercato monetario (come certificati di deposito e titoli di credito negoziabili) durante il Periodo di sottoscrizione (periodo dal lancio del Fondo fino al 29 settembre 2017), dopo la Data di scadenza e per un periodo di circa 6 mesi in prossimità della Data di scadenza. Il Periodo di sottoscrizione può essere abbreviato o prolungato.

Una volta raggiunta la Data di scadenza, il Fondo rimarrà investito in Strumenti finanziari liquidi emessi da Governi o da emittenti societari come titoli di credito negoziabili, obbligazioni, effetti, cambiali, depositi, certificati di deposito e liquidità nel rispetto delle restrizioni all'investimento applicabili al Fondo, e/o in OIC idonei che investono principalmente in tali strumenti. Per finalità di investimento, il Fondo può operare nel mercato dei derivati su crediti attraverso l'acquisto di credit default swap ("CDS") su singoli titoli allo scopo di vendere protezione.

L'esposizione massima del Fondo in termini di impegno insito in CDS non eccederà il 20% del suo attivo netto.

Il Gestore intende coprire il rischio di cambio di tutti gli attivi denominati in

una valuta diversa dalla Valuta di riferimento del fondo a livello di portafoglio e coprire il rischio di cambio di alcune Classi denominate in una valuta diversa dalla Valuta di riferimento a livello di classe, utilizzando strumenti derivati che potrebbero generare costi aggiuntivi per il Fondo e/o la Classe di azioni pertinente. Non è possibile garantire l'esito positivo di una strategia di copertura a esatta mitigazione di questo rischio.

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 Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Gestore raccomanda di detenere le Azioni almeno fino alla Data di Scadenza. Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il Periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale Giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito in un particolare Giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato giornalmente.

Non verranno accettate sottoscrizioni dopo la fine del Periodo di sottoscrizione.

Non è previsto alcun minimo di investimento iniziale.

Il fondo è chiuso alle sottoscrizioni dal 29 settembre 2017

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

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

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Impatto delle strategie di gestione, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Fondo e dare luogo a un rischio significativo di perdita.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## FIXED INCOME

## AXA IM Maturity 2023 Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	nessuna
Spesa di rimborso	2.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.79%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

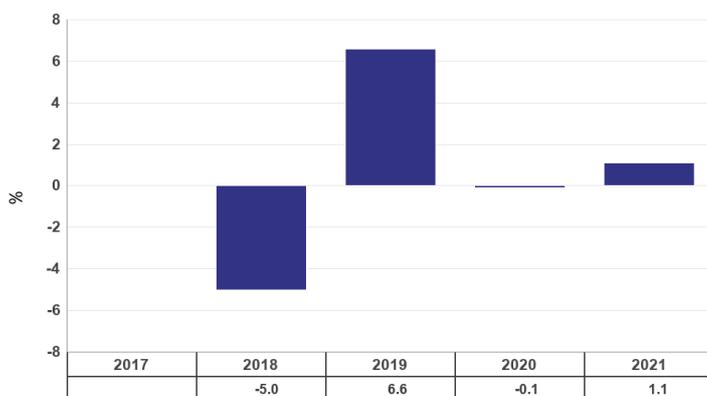
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM Maturity 2023 Fund E  
Income EUR (ISIN : IE00BYMV5D65)



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

I 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 01/03/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.



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

## FIXED INCOME

# AXA IM Maturity 2023 Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A Accumulation EUR (ISIN: IE00BYMV5585)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Fondo è generare reddito investendo principalmente in titoli di debito high yield corporate, assumendo di mantenerli in portafoglio Data di scadenza (29 settembre 2023). L'obiettivo non è garantito e sul rendimento potenziale potrebbe incidere negativamente il possibile rischio di insolvenza e il tasso di recupero di uno o più emittenti in seno al portafoglio.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in EUR, GBP, CHF e USD, tenendo in considerazione la data di scadenza del Fondo; tali valori sono (i) titoli con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore), (ii) quotati o scambiati su Mercati regolamentati e (iii) la cui scadenza non supera la Data di scadenza del Fondo di 12 mesi. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare.

Il Fondo può investire principalmente in strumenti di debito emessi da società domiciliate in Europa; inoltre può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di questo genere emessi da società non europee e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti europei. Tali investimenti saranno denominati in EUR, GBP, CHF e/o USD.

Il Fondo investirà in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può detenere importi ingenti di liquidità, strumenti del mercato monetario (come certificati di deposito e titoli di credito negoziabili) durante il Periodo di sottoscrizione (periodo dal lancio del Fondo fino al 29 settembre 2017), dopo la Data di scadenza e per un periodo di circa 6 mesi in prossimità della Data di scadenza. Il Periodo di sottoscrizione può essere abbreviato o prolungato.

Una volta raggiunta la Data di scadenza, il Fondo rimarrà investito in Strumenti finanziari liquidi emessi da Governi o da emittenti societari come titoli di credito negoziabili, obbligazioni, effetti, cambiali, depositi, certificati di deposito e liquidità nel rispetto delle restrizioni all'investimento applicabili al Fondo, e/o in OIC idonei che investono principalmente in tali strumenti. Per finalità di investimento, il Fondo può operare nel mercato dei derivati su crediti attraverso l'acquisto di credit default swap ("CDS") su singoli titoli allo scopo di vendere protezione.

L'esposizione massima del Fondo in termini di impegno insito in CDS non eccederà il 20% del suo attivo netto.

Il Gestore intende coprire il rischio di cambio di tutti gli attivi denominati in

una valuta diversa dalla Valuta di riferimento del fondo a livello di portafoglio e coprire il rischio di cambio di alcune Classi denominate in una valuta diversa dalla Valuta di riferimento a livello di classe, utilizzando strumenti derivati che potrebbero generare costi aggiuntivi per il Fondo e/o la Classe di azioni pertinente. Non è possibile garantire l'esito positivo di una strategia di copertura a esatta mitigazione di questo rischio.

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 ad Accumulazione (Acc), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Gestore raccomanda di detenere le Azioni almeno fino alla Data di Scadenza. Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il Periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale Giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito in un particolare Giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato giornalmente.

Non verranno accettate sottoscrizioni dopo la fine del Periodo di sottoscrizione.

Non è previsto alcun minimo di investimento iniziale.

Il fondo è chiuso alle sottoscrizioni dal 29 settembre 2017

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

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

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Impatto delle strategie di gestione, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Fondo e dare luogo a un rischio significativo di perdita.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## FIXED INCOME

## AXA IM Maturity 2023 Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	2.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.29%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

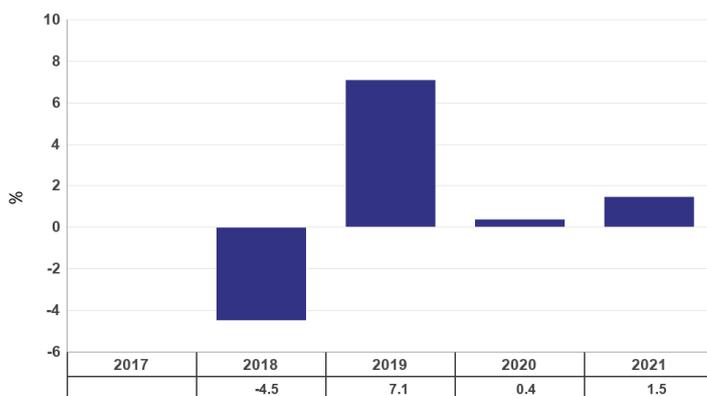
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM Maturity 2023 Fund A  
Accumulation EUR (ISIN : IE00BYMV5585)



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

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

Il Comparto è stato lanciato il 01/03/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.



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

## FIXED INCOME

# AXA IM Maturity 2023 Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: A Income EUR (ISIN: IE00BYMV5692)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Fondo è generare reddito investendo principalmente in titoli di debito high yield corporate, assumendo di mantenerli in portafoglio Data di scadenza (29 settembre 2023). L'obiettivo non è garantito e sul rendimento potenziale potrebbe incidere negativamente il possibile rischio di insolvenza e il tasso di recupero di uno o più emittenti in seno al portafoglio.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo investe in un portafoglio ampiamente diversificato di valori mobiliari di debito a reddito fisso denominati in EUR, GBP, CHF e USD, tenendo in considerazione la data di scadenza del Fondo; tali valori sono (i) titoli con un rating inferiore a investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore), (ii) quotati o scambiati su Mercati regolamentati e (iii) la cui scadenza non supera la Data di scadenza del Fondo di 12 mesi. Il Gestore investe su base discrezionale e non è limitato all'investimento in un segmento o settore particolare.

Il Fondo può investire principalmente in strumenti di debito emessi da società domiciliate in Europa; inoltre può investire fino a un massimo del 30% del patrimonio netto in titoli di questo genere emessi da società non europee e, possibilmente, in obbligazioni di governi, agenzie governative o enti europei. Tali investimenti saranno denominati in EUR, GBP, CHF e/o USD.

Il Fondo investirà in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al debito non OCSE non supererà un massimo del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può detenere importi ingenti di liquidità, strumenti del mercato monetario (come certificati di deposito e titoli di credito negoziabili) durante il Periodo di sottoscrizione (periodo dal lancio del Fondo fino al 29 settembre 2017), dopo la Data di scadenza e per un periodo di circa 6 mesi in prossimità della Data di scadenza. Il Periodo di sottoscrizione può essere abbreviato o prolungato.

Una volta raggiunta la Data di scadenza, il Fondo rimarrà investito in Strumenti finanziari liquidi emessi da Governi o da emittenti societari come titoli di credito negoziabili, obbligazioni, effetti, cambiali, depositi, certificati di deposito e liquidità nel rispetto delle restrizioni all'investimento applicabili al Fondo, e/o in OIC idonei che investono principalmente in tali strumenti. Per finalità di investimento, il Fondo può operare nel mercato dei derivati su crediti attraverso l'acquisto di credit default swap ("CDS") su singoli titoli allo scopo di vendere protezione.

L'esposizione massima del Fondo in termini di impegno insito in CDS non eccederà il 20% del suo attivo netto.

Il Gestore intende coprire il rischio di cambio di tutti gli attivi denominati in

una valuta diversa dalla Valuta di riferimento del fondo a livello di portafoglio e coprire il rischio di cambio di alcune Classi denominate in una valuta diversa dalla Valuta di riferimento a livello di classe, utilizzando strumenti derivati che potrebbero generare costi aggiuntivi per il Fondo e/o la Classe di azioni pertinente. Non è possibile garantire l'esito positivo di una strategia di copertura a esatta mitigazione di questo rischio.

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 Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è EUR.

### Orizzonte di investimento

Il Gestore raccomanda di detenere le Azioni almeno fino alla Data di Scadenza. Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono effettuare l'acquisto delle proprie azioni durante il Periodo di sottoscrizione o la vendita in ogni normale Giorno lavorativo in cui le banche sono generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito. Qualora le banche non siano generalmente aperte per lo svolgimento della propria attività in Irlanda e nel Regno Unito in un particolare Giorno lavorativo, o il giorno precedente, gli investitori possono effettuare l'acquisto e la vendita delle proprie azioni nel giorno lavorativo immediatamente successivo. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato giornalmente.

Non verranno accettate sottoscrizioni dopo la fine del Periodo di sottoscrizione.

Non è previsto alcun minimo di investimento iniziale.

Il fondo è chiuso alle sottoscrizioni dal 29 settembre 2017

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

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

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Impatto delle strategie di gestione, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Fondo e dare luogo a un rischio significativo di perdita.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## FIXED INCOME

## AXA IM Maturity 2023 Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	2.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.29%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

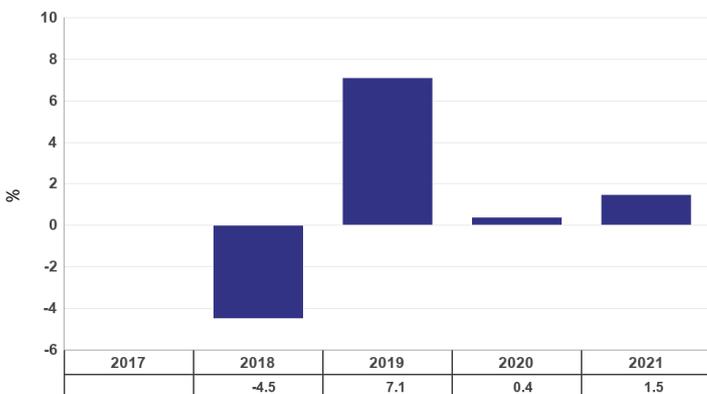
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM Maturity 2023 Fund A  
Income EUR (ISIN : IE00BYMV5692)



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

I 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 01/03/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## STRUCTURED FINANCE

# AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: Cat Bonds A Accumulation USD (ISIN: IE00BZCPN752)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a conseguire un tasso di rendimento assoluto a lungo termine ponderato per il rischio, nonché reddito e/o crescita del capitale investendo in obbligazioni catastrofali, denominate anche "cat bond" ("insurance-linked securities" o "ILS").

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo sarà investito principalmente in ILS. Il Gestore seleziona gli ILS allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo nel rispetto della politica di investimento di quest'ultimo in termini di rendimenti target, diversificazione e liquidità, e include gli attivi che a suo parere offrono il miglior profilo di rischio-rendimento (che il Gestore valuta, tra l'altro, analizzando il rischio sottostante associato agli ILS rispetto al rendimento atteso dell'investimento). Il Gestore punterà a diversificare il Fondo in termini di pericoli (per esempio terremoto, uragano, temporali di neve), area geografica (quali USA, Canada, Europa, Giappone, Nuova Zelanda e Australia) e altri fattori rilevanti.

Il Gestore stabilirà in quale/i classe/i di rischio rientrerà l'evento assicurato associato ad ogni attivo del Fondo. Gli eventi assicurati a cui il Fondo può essere esposto con il suo investimento in ILS consisteranno in catastrofi naturali, costi sanitari e mortalità estrema. Tuttavia, il Fondo sarà concentrato principalmente sul rischio sismico e di uragani negli Stati Uniti.

Gli emittenti di queste obbligazioni sono generalmente società veicolo con sede in Bermuda, Delaware (USA), Irlanda, Isole Cayman o Isole del Canale, costituite da imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione, governi o società con il mero scopo di emettere l'obbligazione. Il valore di ogni ILS può essere ridotto e subire perdite parziali o, in alcuni casi, totali al verificarsi di un evento a cui l'ILS è esposto.

Il Fondo investirà long-only (ossia, non assumerà posizioni short, se non in misura limitata e finalizzata all'efficiente gestione del portafoglio).

La politica di investimento mira a mantenere lo stesso portafoglio di ILS a tempo indeterminato (o fino al verificarsi di un evento catastrofe avente un impatto sulle obbligazioni in questione). Il Gestore può di volta in volta acquistare o vendere ILS specifici come meccanismo di difesa, in caso di deterioramento della qualità degli emittenti di alcuni ILS e/o qualora si presentino opportunità di investimento.

Oltre a quanto sopra, il Fondo conserverà una parte del proprio valore patrimoniale netto in (i) liquidità, (ii) strumenti del mercato monetario, (iii)

organismi di investimento collettivo idonei (inclusi organismi del mercato monetario) (purché in misura non superiore al 10% del suo valore patrimoniale netto) e/o (iv) altri strumenti finanziari liquidi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto delle restrizioni di investimento applicabili al Fondo.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

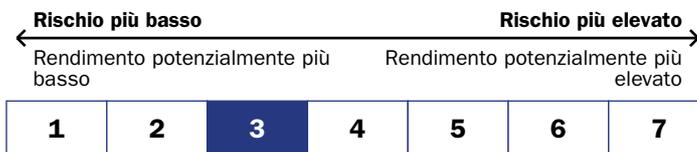
Gli investitori possono acquistare o vendere le loro azioni (i) il primo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo) e (ii) il terzo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che se il terzo venerdì del mese è l'ultimo giorno del mese solare, gli investitori possono acquistare o vendere le azioni nel giorno lavorativo immediatamente precedente) e/o (iii) in ogni altro giorno eventualmente stabilito dagli Amministratori di concerto con il Gestore e comunicato anticipatamente agli Azionisti. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato su base bimestrale.

Investimento iniziale minimo: USD 25.000

Investimento successivo minimo: USD 1.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

Rischio di perdita da pericolo di catastrofe naturale: rischio di perdita dell'investimento al verificarsi di catastrofi naturali in funzione del livello di rischio assicurato dell'obbligazione catastrofale. Gli investitori sono esposti principalmente a eventi pericolosi che si verificano di rado ma la cui gravità può essere importante; le perdite potrebbero essere elevate.

Rischio legato al Metodo e al Modello: Si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del portafoglio è basata sull'utilizzo di un modello quantitativo

sistematico. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto. A seguito del verificarsi di un evento catastrofe, la liquidità dell'ILS colpito potrebbe essere fortemente limitata con conseguente sospensione, in alcune circostanze, della determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo e/o dell'emissione e del rimborso delle azioni.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## STRUCTURED FINANCE

## AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.11%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

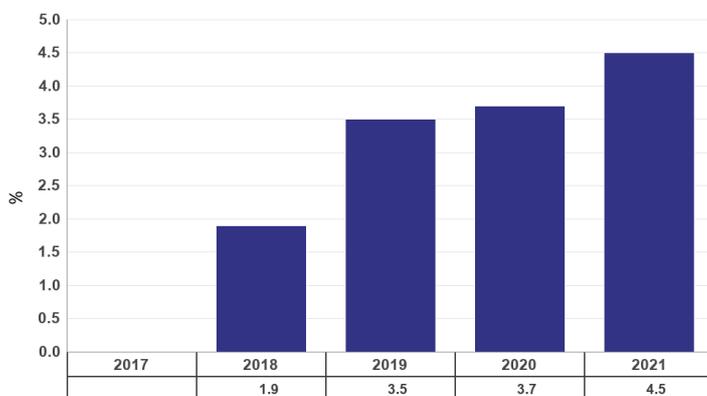
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM WAVE Cat Bonds Fund A  
Accumulation USD (ISIN : IE00BZCPN752)



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

I 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 20/01/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in USD ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.



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

## STRUCTURED FINANCE

# AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: Cat Bonds A (Hedged) Accumulation EUR (ISIN: IE00BZCPN869)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a conseguire un tasso di rendimento assoluto a lungo termine ponderato per il rischio, nonché reddito e/o crescita del capitale investendo in obbligazioni catastrofali, denominate anche "cat bond" ("insurance-linked securities" o "ILS").

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo sarà investito principalmente in ILS. Il Gestore seleziona gli ILS allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo nel rispetto della politica di investimento di quest'ultimo in termini di rendimenti target, diversificazione e liquidità, e include gli attivi che a suo parere offrono il miglior profilo di rischio-rendimento (che il Gestore valuta, tra l'altro, analizzando il rischio sottostante associato agli ILS rispetto al rendimento atteso dell'investimento). Il Gestore punterà a diversificare il Fondo in termini di pericoli (per esempio terremoto, uragano, temporali di neve), area geografica (quali USA, Canada, Europa, Giappone, Nuova Zelanda e Australia) e altri fattori rilevanti.

Il Gestore stabilirà in quale/i classe/i di rischio rientrerà l'evento assicurato associato ad ogni attivo del Fondo. Gli eventi assicurati a cui il Fondo può essere esposto con il suo investimento in ILS consisteranno in catastrofi naturali, costi sanitari e mortalità estrema. Tuttavia, il Fondo sarà concentrato principalmente sul rischio sismico e di uragani negli Stati Uniti.

Gli emittenti di queste obbligazioni sono generalmente società veicolo con sede in Bermuda, Delaware (USA), Irlanda, Isole Cayman o Isole del Canale, costituite da imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione, governi o società con il mero scopo di emettere l'obbligazione. Il valore di ogni ILS può essere ridotto e subire perdite parziali o, in alcuni casi, totali al verificarsi di un evento a cui l'ILS è esposto.

Il Fondo investirà long-only (ossia, non assumerà posizioni short, se non in misura limitata e finalizzata all'efficiente gestione del portafoglio).

La politica di investimento mira a mantenere lo stesso portafoglio di ILS a tempo indeterminato (o fino al verificarsi di un evento catastrofe avente un impatto sulle obbligazioni in questione). Il Gestore può di volta in volta acquistare o vendere ILS specifici come meccanismo di difesa, in caso di deterioramento della qualità degli emittenti di alcuni ILS e/o qualora si presentino opportunità di investimento.

Oltre a quanto sopra, il Fondo conserverà una parte del proprio valore patrimoniale netto in (i) liquidità, (ii) strumenti del mercato monetario, (iii)

organismi di investimento collettivo idonei (inclusi organismi del mercato monetario) (purché in misura non superiore al 10% del suo valore patrimoniale netto) e/o (iv) altri strumenti finanziari liquidi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto delle restrizioni di investimento applicabili al Fondo.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono acquistare o vendere le loro azioni (i) il primo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo) e (ii) il terzo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che se il terzo venerdì del mese è l'ultimo giorno del mese solare, gli investitori possono acquistare o vendere le azioni nel giorno lavorativo immediatamente precedente) e/o (iii) in ogni altro giorno eventualmente stabilito dagli Amministratori di concerto con il Gestore e comunicato anticipatamente agli Azionisti. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato su base bimestrale.

Investimento iniziale minimo: USD 25.000

Investimento successivo minimo: USD 1.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

Rischio di perdita da pericolo di catastrofe naturale: rischio di perdita dell'investimento al verificarsi di catastrofi naturali in funzione del livello di rischio assicurato dell'obbligazione catastrofale. Gli investitori sono esposti principalmente a eventi pericolosi che si verificano di rado ma la cui gravità può essere importante; le perdite potrebbero essere elevate.

Rischio legato al Metodo e al Modello: Si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del portafoglio è basata sull'utilizzo di un modello quantitativo

sistematico. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto. A seguito del verificarsi di un evento catastrofale, la liquidità dell'ILS colpito potrebbe essere fortemente limitata con conseguente sospensione, in alcune circostanze, della determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo e/o dell'emissione e del rimborso delle azioni.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.



## STRUCTURED FINANCE

## AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.13%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

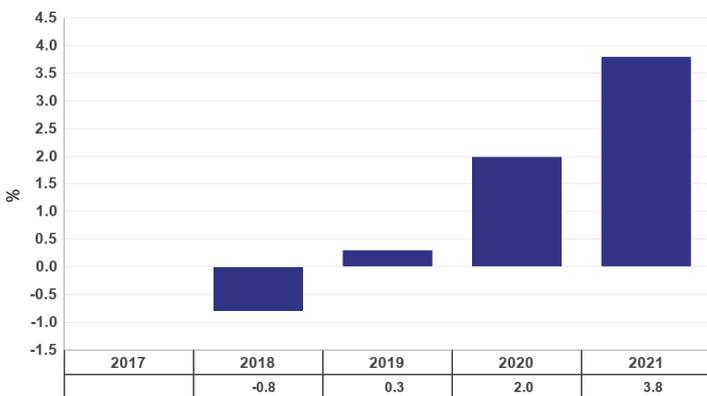
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM WAVE Cat Bonds Fund A (H)  
Accumulation EUR (ISIN : IE00BZCPN869)



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

I 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 20/01/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

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

## STRUCTURED FINANCE

# AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

Un comparto di AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Classe di azioni: Cat Bonds E (Hedged) Accumulation EUR (ISIN: IE00BZCPNG44)

Il comparto è gestito da AXA Investment Managers Paris, Società del Gruppo AXA IM

## Obiettivi e Politica di investimento

### Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a conseguire un tasso di rendimento assoluto a lungo termine ponderato per il rischio, nonché reddito e/o crescita del capitale investendo in obbligazioni catastrofali, denominate anche "cat bond" ("insurance-linked securities" o "ILS").

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo sarà investito principalmente in ILS. Il Gestore seleziona gli ILS allo scopo di conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo nel rispetto della politica di investimento di quest'ultimo in termini di rendimenti target, diversificazione e liquidità, e include gli attivi che a suo parere offrono il miglior profilo di rischio-rendimento (che il Gestore valuta, tra l'altro, analizzando il rischio sottostante associato agli ILS rispetto al rendimento atteso dell'investimento). Il Gestore punterà a diversificare il Fondo in termini di pericoli (per esempio terremoto, uragano, temporali di neve), area geografica (quali USA, Canada, Europa, Giappone, Nuova Zelanda e Australia) e altri fattori rilevanti.

Il Gestore stabilirà in quale/i classe/i di rischio rientrerà l'evento assicurato associato ad ogni attivo del Fondo. Gli eventi assicurati a cui il Fondo può essere esposto con il suo investimento in ILS consisteranno in catastrofi naturali, costi sanitari e mortalità estrema. Tuttavia, il Fondo sarà concentrato principalmente sul rischio sismico e di uragani negli Stati Uniti.

Gli emittenti di queste obbligazioni sono generalmente società veicolo con sede in Bermuda, Delaware (USA), Irlanda, Isole Cayman o Isole del Canale, costituite da imprese di assicurazione, imprese di riassicurazione, governi o società con il mero scopo di emettere l'obbligazione. Il valore di ogni ILS può essere ridotto e subire perdite parziali o, in alcuni casi, totali al verificarsi di un evento a cui l'ILS è esposto.

Il Fondo investirà long-only (ossia, non assumerà posizioni short, se non in misura limitata e finalizzata all'efficiente gestione del portafoglio).

La politica di investimento mira a mantenere lo stesso portafoglio di ILS a tempo indeterminato (o fino al verificarsi di un evento catastrofico avente un impatto sulle obbligazioni in questione). Il Gestore può di volta in volta acquistare o vendere ILS specifici come meccanismo di difesa, in caso di deterioramento della qualità degli emittenti di alcuni ILS e/o qualora si presentino opportunità di investimento.

Oltre a quanto sopra, il Fondo conserverà una parte del proprio valore patrimoniale netto in (i) liquidità, (ii) strumenti del mercato monetario, (iii)

organismi di investimento collettivo idonei (inclusi organismi del mercato monetario) (purché in misura non superiore al 10% del suo valore patrimoniale netto) e/o (iv) altri strumenti finanziari liquidi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE, nel rispetto delle restrizioni di investimento applicabili al Fondo.

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 Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

### Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

### Sottoscrizione, rimborso e conversione

Gli investitori possono acquistare o vendere le loro azioni (i) il primo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo) e (ii) il terzo venerdì di ogni mese (se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che se il terzo venerdì del mese è l'ultimo giorno del mese solare, gli investitori possono acquistare o vendere le azioni nel giorno lavorativo immediatamente precedente) e/o (iii) in ogni altro giorno eventualmente stabilito dagli Amministratori di concerto con il Gestore e comunicato anticipatamente agli Azionisti. Per ulteriori informazioni, si invitano gli investitori a consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Il valore patrimoniale netto di questo Fondo è calcolato su base bimestrale.

Investimento iniziale minimo: USD 25.000

Investimento successivo minimo: USD 1.000

## Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio è calcolata utilizzando i dati sui risultati storici e non costituisce un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

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

La categoria più bassa non è priva di rischi.

### Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

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

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

Rischio di perdita da pericolo di catastrofe naturale: rischio di perdita dell'investimento al verificarsi di catastrofi naturali in funzione del livello di rischio assicurato dell'obbligazione catastrofale. Gli investitori sono esposti principalmente a eventi pericolosi che si verificano di rado ma la cui gravità può essere importante; le perdite potrebbero essere elevate.

Rischio legato al Metodo e al Modello: Si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del portafoglio è basata sull'utilizzo di un modello quantitativo

sistematico. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio di liquidità: rischio di riduzione della liquidità in alcune condizioni di mercato che potrebbe portare il Fondo ad affrontare difficoltà nella valutazione, l'acquisto e la vendita di tutti o parte dei propri attivi con un potenziale impatto sul valore patrimoniale netto. A seguito del verificarsi di un evento catastrofico, la liquidità dell'ILS colpito potrebbe essere fortemente limitata con conseguente sospensione, in alcune circostanze, della determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo e/o dell'emissione e del rimborso delle azioni.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Fondo possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo.

Si invitano gli investitori a consultare la sezione Fattori di rischio nel Prospetto della ICAV e nel Supplemento del Fondo della ICAV per informazioni più dettagliate sui rischi associati.

## STRUCTURED FINANCE

## AXA IM WAVE Cat Bonds Fund

## Spese

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

**Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento**

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	3.00%

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

**Spese prelevate dal Fondo in un anno**

Spese correnti	1.73%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Fondo soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

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

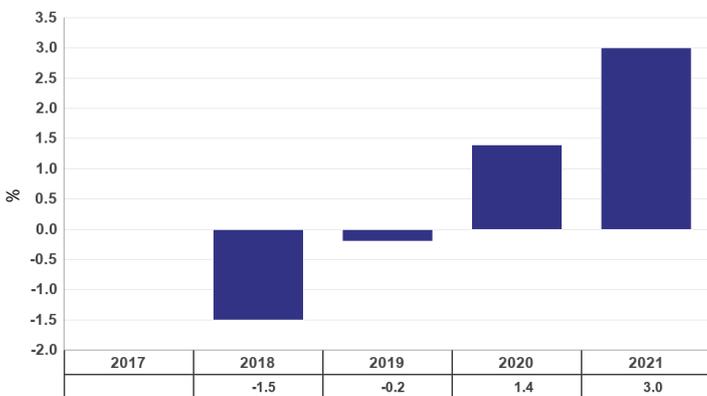
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende 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

■ AXA IM WAVE Cat Bonds Fund E (H)  
Accumulation EUR (ISIN : IE00BZCPNG44)



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

I 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 20/01/2017 e la classe di azioni il 2017.

Il rendimento passato è stato calcolato in EUR ed è espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo a ogni fine anno.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

**Ulteriori informazioni:**

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy).

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

**Pubblicazione del NAV:**

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

**Regime fiscale:**

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

**Dichiarazione di responsabilità:**

AXA Investment Managers Paris sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Fondo.

**Conversione tra Fondi:**

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Fondo vengano convertite in classi di azioni di un altro Fondo, purché le condizioni di accesso alla classe di azioni del Fondo siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico degli azionisti, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.