



AXA WORLD FUNDS
(la "Società")

Una *Société d'Investissement à Capital Variable* registrata in Lussemburgo

Sede legale: 49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Registro delle imprese: Lussemburgo, B-63.116

27 dicembre 2022

**IL PRESENTE AVVISO CONTIENE INFORMAZIONI IMPORTANTI E RICHIEDE LA SUA
ATTENZIONE.
IN CASO DI DUBBI LA INVITIAMO A RIVOLGERSI AL SUO CONSULENTE FINANZIARIO DI
FIDUCIA.**

Egregio Azionista,

Siamo lieti di informarLa della decisione degli amministratori della Società (gli "**Amministratori**", che nell'insieme compongono il consiglio di amministrazione della Società, detto anche il "**Consiglio**") di apportare una serie di modifiche al prospetto della Società (il "**Prospetto**"), al fine di curare i Suoi interessi in maniera ancor più efficace.

Salvo diversamente specificato nel presente avviso, i termini e le espressioni utilizzati di seguito hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto.

PARTE 1 – ESG

1. **Aggiunta dei modelli precontrattuali previsti dalle informative SFDR di Livello II**
2. **Modifica della sezione "Investimenti Sostenibili e promozione delle caratteristiche ESG" della parte introduttiva del Prospetto**
3. **Modifica delle informative SFDR nei supplementi dei Comparti all'interno del Prospetto**
4. **Riclassificazione SFDR**

PARTE 2 – PARTE GENERALE

1. **Ristrutturazione e sostituzione della Società di Gestione**
2. **Aggiornamento dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Multi Asset Optimal Impact" (il "Comparto")**
3. **Aggiornamento dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Social Bonds" (il "Comparto")**
4. **Aggiornamento dell'Obiettivo d'Investimento di "Global Short Duration Bonds" (il "Comparto")**
5. **Modifica della Strategia d'Investimento di "Euro Credit Total Return" (il "Comparto")**
6. **Modifica dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Social Progress" (il "Comparto")**
7. **Ridenominazione di alcuni Comparti**
8. **Creazione e modifica di classi di azioni della Società**
9. **Modifica dell'indice di riferimento per diversi Comparti**
10. **Inserimento di un'informativa specifica nell'Obiettivo e nella Strategia d'Investimento di alcuni Comparti, per quanto concerne il mercato di riferimento per gli investimenti**

11. **Inserimento di una clausola Antiriciclaggio**
12. **Aggiornamento dei profili di rischio di sostenibilità di alcuni Comparti**
13. **Inserimento di un'informativa specifica nella politica di remunerazione della Società di Gestione**
14. **Aggiornamento della sezione "Processo di Gestione"**
15. **Aggiornamento della sezione "Avvisi e Pubblicazioni"**
16. **Miglioramento delle informative sull'esposizione a strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e depositi bancari**
17. **Varie**

1. Aggiunta dei modelli precontrattuali previsti dalle informative SFDR di Livello II

Il Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 della Commissione ("**SFDR di Livello II**"), che stabilisce le norme tecniche di regolamentazione (NTR) che i partecipanti ai mercati finanziari e i prodotti finanziari devono utilizzare nella divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**"), è stato adottato e pubblicato il 25 luglio 2022 nella Gazzetta Ufficiale dell'UE.

Al fine di conformarsi entro il 1° gennaio 2023 all'**SFDR di Livello II**, nel Prospetto sono stati inseriti modelli precontrattuali che illustrano in dettaglio il contenuto delle informative richieste dall'SFDR, comprese le informazioni relative alla tassonomia, per ciascuno dei comparti della Società (i "**Comparti**", ciascuno un "**Comparto**") che rientrano negli articoli 8 e 9 dell'SFDR ("**Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR**" e "**Prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR**").

Pertanto, il Consiglio ha deliberato di aggiungere i modelli precontrattuali compilati come nuovi allegati al Prospetto per ciascuno dei Comparti che si qualificano come Prodotti a norma degli Articoli 8 e 9 dell'SFDR.

Il Consiglio ha inoltre deliberato di modificare i KIID, o i documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs KID), quando disponibili, dei Comparti per i quali la descrizione dell'approccio ESG è stata modificata nel contesto dell'attuazione degli allegati SFDR di Livello II.

In aggiunta, il Consiglio ha deliberato di modificare la sezione "Strategia d'Investimento" dei supplementi dei Comparti che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR con l'inserimento della seguente avvertenza riferita agli allegati SFDR di Livello II: "*Maggiori informazioni sulla promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali sono disponibili nel relativo Allegato SFDR del Comparto*"; per i Comparti che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 9, l'avvertenza inserita è la seguente: "*Maggiori informazioni sugli investimenti sostenibili sono disponibili nel relativo Allegato SFDR del Comparto*".

Il Consiglio ha infine deliberato di aggiungere le definizioni di "Prodotto Finanziario" e "Indicatori Fondamentali di Prestazione" ("*Key Performance Indicators*", o "KPI") utilizzate negli allegati SFDR di Livello II nella sezione "Termini con Significati Specifici" nella parte principale del Prospetto.

2. Modifica della sezione "Investimenti Sostenibili e promozione delle caratteristiche ESG" della parte introduttiva del Prospetto

Il Consiglio spesso riesamina le informative da effettuare ai sensi dell'SFDR e del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili (il "**Regolamento sulla Tassonomia**") alla luce dell'evoluzione del mercato e dei cambiamenti nelle politiche e negli approcci interni.

Il Consiglio ha deliberato di modificare la sezione "Investimenti Sostenibili e promozione delle caratteristiche ESG" della parte introduttiva del Prospetto al fine di:

- Specificare che gli Standard ESG di AXA IM si applicano a tutti i Comparti che si qualificano come Prodotti a norma degli Articoli 8 e 9 dell'SFDR;
- Eliminare il riferimento a "*(prima dell'implementazione delle relative Norme Tecniche di Regolamentazione)*", in quanto il Livello II dell'SFDR sarà ora implementato;
- Riflettere l'aggiornamento della lista di esclusioni utilizzato per valutare l'aderenza al principio

"non arrecare un danno significativo", come segue:

"Per quanto riguarda l'SFDR: questi Comparti applicano politiche di esclusione settoriale e standard ESG e un approccio incentrato sulla selettività degli investimenti aggiuntivi basato sul Punteggio ESG, sugli indicatori ESG o sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG ONU) nella costruzione del portafoglio e nei processi d'investimento, come specificato nell'Allegato SFDR di ciascun Comparto. Il principio teso a non arrecare danni significativi è considerato attraverso politiche di esclusione dei rischi ESG più rilevanti e l'esclusione degli emittenti che hanno un impatto negativo significativo sugli SDG ONU o un rating ESG pari a CCC. Le politiche di gestione responsabile costituiscono un'ulteriore mitigazione del rischio dei Principali Effetti Negativi attraverso il dialogo diretto con le aziende su questioni inerenti alla sostenibilità e alla governance."

- Per i Comparti che non si qualificano come Prodotto a norma dell'Articolo 8 o come Prodotto a norma dell'Articolo 9, specificare in conformità dell'Articolo 7 del Regolamento sulla Tassonomia che: *"Gli investimenti sottostanti i presenti prodotti finanziari non tengono conto dei principali effetti negativi né dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili."*
- Per quanto riguarda l'aggiornamento legato alla normativa SFDR, aggiungere avvertenze in merito a (i) i limiti in termini di disponibilità e affidabilità dei dati e (ii) la potenziale evoluzione della classificazione SFDR dei Comparti a causa del mutamento delle prassi di mercato o degli sviluppi normativi.
- Modificare la sezione dedicata alla Tassonomia al fine di (i) aggiornare l'elenco dei Comparti che effettuano investimenti allineati alla Tassonomia e (ii) chiarire che i Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR possono anche effettuare in parte investimenti sostenibili ai sensi del Regolamento sulla Tassonomia, aggiornando la relativa informativa come segue:

"La quota minima di investimenti ecosostenibili sottostanti dei Comparti classificati a norma dell'Articolo 9 e di alcuni classificati a norma dell'Articolo 8 che investono in attivi sostenibili ai sensi dell'SFDR deve rappresentare lo 0% del patrimonio di ciascun Comparto (comprese le attività abilitanti e di transizione) ad eccezione dei Comparti elencati nella seguente tabella:

Comparti	Allineamento alla Tassonomia (comprese le attività abilitanti e di transizione)
<i>AXA WORLD FUNDS ACT CLEAN ECONOMY</i>	<i>1%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS EURO SUSTAINABLE BONDS</i>	<i>1%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS ACT DYNAMIC GREEN BONDS</i>	<i>5%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS ACT GREEN BONDS</i>	<i>5%</i>
<i>AXA WORLD FUNDS ACT EUROZONE IMPACT</i>	<i>1%</i>

Il Consiglio ha infine deliberato di aggiornare la tabella che include la classificazione SFDR dei Comparti a seguito della creazione di un nuovo Comparto, della riclassificazione SFDR e della ridenominazione o riorganizzazione di alcuni Comparti (come descritto di seguito).

3. Modifica delle informative SFDR nei supplementi dei Comparti all'interno del Prospetto

I Comparti che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 8 e come Prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR possono essere suddivisi nelle seguenti tre sottocategorie a seconda della strategia ESG che perseguono:

- (i) Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR (aventi un "approccio ad alto grado di impegno" secondo l'*Autorité des Marchés Financiers* o AMF), che possono avere o meno un'etichetta ESG, con l'impegno di effettuare una quota minima di investimenti sostenibili (ai sensi dell'SFDR) superiore al 10% o al 50% o senza alcun impegno;

- (ii) Altri Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR ("non RI" o "non aventi un alto grado di impegno") che applicano esclusivamente le politiche di Esclusione Settoriale e gli Standard ESG di AXA IM (come definiti nel Prospetto), con o senza l'impegno di effettuare una quota minima di investimenti sostenibili (ai sensi dell'SFDR) superiore al 10%; e
- (iii) Prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR, con attivi di transizione sostenibili, un Quadro SDG o un approccio Impact e che possono avere o meno un'etichetta ESG.

I Comparti sono elencati e classificati nelle suddette categorie nell'Allegato 1 del presente avviso, che (i) riflette lo stato dei Comparti dopo la riclassificazione, la riorganizzazione e le modifiche della strategia d'investimento, e (ii) descrive le principali caratteristiche degli approcci. Si prega di fare riferimento a tale allegato per vedere in quale categoria è elencato ciascun Comparto.

L'inclusione degli allegati SFDR di Livello II influisce anche sui Supplementi dei Comparti che si qualificano come Prodotti a norma degli Articoli 8 e 9 dell'SFDR, poiché in linea di principio le informazioni ESG dovrebbero essere incluse principalmente negli allegati SFDR di Livello II anziché nella parte principale del Prospetto.

Il Consiglio ha pertanto deliberato di spostare la maggior parte delle informazioni ESG dai Supplementi dei Comparti che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR negli allegati SFDR di Livello II, tranne che per alcune informazioni necessarie come specificato nell'Allegato 2.

Inoltre, il Consiglio ha modificato la sezione "Strategia d'Investimento" dei Comparti che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR in linea con quanto sopra e come descritto nell'Allegato 2 (in aggiunta al riferimento agli allegati SFDR di Livello II).

Per i Comparti della Società che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 9, il Consiglio ritiene che gli aspetti ESG costituiscano una parte sostanziale della strategia e dell'obiettivo d'investimento dei medesimi. Pertanto, sebbene la quantità di informazioni ESG sarà effettivamente ridotta, il Consiglio ha deliberato di mantenere comunque alcune informazioni chiave per consentire agli investitori di comprendere le componenti principali dell'obiettivo e della strategia non finanziari di questi Comparti.

Di conseguenza, il Consiglio ha modificato i Supplementi dei Comparti che si qualificano come Prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR per ridurre il livello dei dettagli relativi all'obiettivo e alla strategia non finanziari, come illustrato in modo più particolareggiato nell'Allegato 2.

In aggiunta a quanto sopra, nell'ambito dello sforzo teso a migliorare costantemente gli approcci ESG dei Comparti, il Consiglio ha deliberato di adeguare gli approcci di selettività ESG di alcuni Comparti.

In particolare, il Consiglio ha deliberato di modificare gli approcci di selettività per i seguenti Comparti da "Best-in-Universe" a "Best-in-Class"

- AXA WF - Framlington Digital Economy (che sarà ridenominato AXA WF – Digital Economy);
- AXA WF - Framlington Evolving Trends (che sarà ridenominato AXA WF – Evolving Trends);
- AXA WF – ACT Human Capital;
- AXA WF - Framlington Longevity Economy (che sarà ridenominato AXA WF – Longevity Economy);
- AXA WF – Framlington Robotech (che sarà ridenominato AXA WF – Robotech).

Gli approcci di selettività aggiornati sono stati riportati negli allegati SFDR di Livello II e nei rispettivi KIID, o KID quando disponibili, dei suddetti Comparti.

Queste modifiche non avranno un impatto significativo sulla composizione del portafoglio, sui profili di rischio o sulle commissioni.

4. Riclassificazione SFDR

Nel contesto dell'imminente entrata in vigore dell'SFDR di Livello II e di altri orientamenti normativi emanati dopo l'SFDR di Livello I, la Società di Gestione e il Consiglio hanno deliberato di aggiornare la classificazione di alcuni Comparti, elencati di seguito, designandoli come Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR, che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, e non come Prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR, che hanno come obiettivo "investimenti sostenibili".

Pertanto, il Consiglio ha deliberato di riclassificare i seguenti Comparti da Prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR a Prodotti a norma dell'Articolo 8 dell'SFDR e di modificare di conseguenza i rispettivi supplementi e, se del caso, i rispettivi KIID, o KID quando disponibili:

- AXA WF – Next Generation;
- AXA WF – Global Sustainable Credit Bonds;
- AXA WF – Euro Sustainable Credit;
- AXA WF – Euro Sustainable Bonds;
- AXA WF – Global Sustainable Aggregate;
- AXA WF – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit;
- AXA WF – Framlington Sustainable Eurozone;
- AXA WF – Framlington Sustainable Europe;
- AXA WF – Framlington Euro Selection (che sarà ridenominato AXA WF – Euro Selection);
- AXA WF – Global Factors – Sustainable Equity (che sarà ridenominato AXA WF – Sustainable Equity QI);
- AXA WF – ACT European High Yield Bonds Low Carbon;
- AXA WF – Framlington Europe Small Cap (che sarà ridenominato AXA WF – Europe Small Cap);
- AXA WF – Framlington Evolving Trends (che sarà ridenominato AXA WF – Evolving Trends);
- AXA WF – ACT Global High Yield Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT US Corporate Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT US High Yield Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon;
- AXA WF – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI.

Pertanto, l'obiettivo e la strategia d'investimento dei suddetti Comparti saranno modificati per riflettere il fatto che tali Comparti non avranno più come obiettivo l'investimento sostenibile, ma applicheranno un approccio ESG. Le formulazioni aggiornate saranno incorporate principalmente nelle informative contenute negli allegati SFDR di Livello II.

A fini di chiarezza, tali riclassificazioni non avranno un impatto significativo sulla composizione del portafoglio, sui profili di rischio o sui criteri ESG presi in considerazione dai Comparti sopra elencati.

Gli azionisti contrari alla modifica possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 27 gennaio 2023.

PARTE 2 – PARTE GENERALE

1. Ristrutturazione e sostituzione della Società di Gestione

AXA Investment Managers ha deciso di procedere alla ristrutturazione di AXA Funds Management ("AFM"), la sua controllata lussemburghese e attuale società di gestione della Società, trasformandola in una filiale lussemburghese di AXA Investment Managers Paris ("AXA IM Paris"), un'altra delle sue controllate.

La ristrutturazione prevista sarebbe essenzialmente effettuata attraverso l'incorporazione di AFM in AXA IM Paris (la "Fusione") e la creazione di una filiale lussemburghese per accogliere i dipendenti lussemburghesi di AXA IM Paris. La Fusione avrà effetto in data 28 febbraio 2023.

Il Consiglio ha ricevuto conferma che la Fusione non avrà conseguenze negative rilevanti per gli investitori della Società, in particolare alla luce del fatto che AXA IM Paris manterrà un elevato grado di continuità operativa in Lussemburgo durante e dopo l'attuazione della Fusione sia a livello di entità che di membri del personale, continuando al contempo a farsi carico della comunicazione e mantenendo le responsabilità nei confronti della CSSF e degli investitori. AXA IM Paris continuerà di fatto a far leva sulla sua presenza di lunga data in Lussemburgo, e i team locali lussemburghesi rimarranno i principali interlocutori della CSSF e dei fornitori locali e resteranno a disposizione degli investitori, se necessario.

I costi sostenuti in relazione a tale ristrutturazione saranno a carico di AXA IM Paris.

Il Consiglio ha pertanto deliberato di aggiornare il Prospetto e i KIID, o KID quando disponibili, dei Comparti, ove pertinente, per riflettere il cambiamento della società di gestione derivante dalla Fusione.

Questo cambiamento non avrà un impatto significativo sul Suo investimento e non comporta alcun aumento delle commissioni. Il cambiamento entrerà in vigore il 28 febbraio 2023.

2. Aggiornamento dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Multi Asset Optimal Impact" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di modificare le informazioni ESG fornite nell'allegato SFDR di Livello II del Comparto al fine di:

- aggiornare come segue gli indici che definiscono l'universo d'investimento ESG utilizzato per l'approccio di selettività:
"L'universo d'investimento risultante del Comparto a fini ESG è costituito per il 20% dall'~~S&P Global BMI~~ + 20% ~~30%~~ dall'~~MSCI ACWI IMI~~ + 10% ~~MSCI Emerging Markets~~ + 60% ~~ICE BofA Green Bond Non-Sovereign Global Index~~. A fini di chiarezza, gli indici ~~S&P Global BMI (Broad MSCI ACWI IMI (All Country World Index Investable Market Index) e), MSCI Emerging Markets e ICE BofA Non-Sovereign Global Index~~ sono indici di mercato ampi che non sono in linea con l'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto, ma vengono utilizzati come riferimento per l'applicazione dell'approccio di selettività al portafoglio azionario";
- modificare il pilastro utilizzato per l'approccio di selettività dal "punteggio E" all'"allineamento SDG";
- chiarire la sezione relativa al Processo di Gestione del Comparto al fine di precisare la selezione degli investimenti effettuata del Gestore degli Investimenti applicando un approccio in due fasi e specificando la prima fase (ESG), e adattare di conseguenza, se del caso, l'Allegato e il KIID, o KID quando disponibile, del Comparto.

Questa modifica non avrà un impatto significativo sulla composizione del portafoglio, sul profilo di rischio o sulle commissioni.

3. Aggiornamento dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Social Bonds" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di eliminare il riferimento a un *benchmark* ("indice di riferimento") nel contesto della definizione dell'universo d'investimento ai fini della selettività, nonché di eliminare la differenziazione dell'approccio di selettività ESG in funzione della componente (azionaria e obbligazionaria) e, a seconda dei casi, di riflettere tali modifiche, ove applicabile, nell'allegato SFDR di Livello II e nel KIID, o KID quando disponibile, del Comparto.

Questa modifica non avrà un impatto significativo sulla composizione del portafoglio, sul profilo di rischio o sulle commissioni.

4. Aggiornamento dell'Obiettivo d'Investimento di "Global Short Duration Bonds" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di modificare l'obiettivo d'investimento del Comparto, e di riflettere tale modifica nel KIID, o KID quando disponibile, al fine di aggiornare l'obiettivo di rendimento annualizzato come segue:

"Nell'arco di un periodo mobile di 2 anni, generare reddito, in EUR, attraverso l'esposizione dinamica all'universo delle obbligazioni globali a bassa duration e un rendimento annualizzato, al netto delle commissioni, pari al tasso overnight della valuta della classe di azioni capitalizzato o qualsiasi parametro di riferimento successivo o equivalente più uno spread (l'Indice di Riferimento), ossia +1460 punti base per le classi di azioni di riferimento (classi di azioni I e G) e un altro spread che è stato stabilito prendendo in considerazione esclusivamente il livello approssimativo delle spese correnti applicabili a ciascuna classe di azioni (ossia, rispettivamente, +70120 punti base per le classi di azioni A, +20 pb per le classi di azioni BE, +380 punti base per le classi di azioni E, +95145 punti base per le classi di azioni F e ZF, +1385 punti base per le classi di azioni M, +1-055 punti base per le classi di azioni IO, +275 punti base per le classi di azioni U e +40 punti base+0 punti base per le classi di azioni N).

Questa modifica non avrà un impatto significativo sulla composizione del portafoglio o sulle commissioni.

Questa modifica entrerà in vigore il 27 gennaio 2023, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari alla modifica possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 27 gennaio 2023.

5. Modifica della Strategia d'Investimento di "Euro Credit Total Return" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di modificare la strategia d'investimento e, se del caso, di riflettere tale modifica nel KIID, o KID quando disponibile, al fine di incrementare la percentuale massima di investimenti in obbligazioni perpetue, ossia prive di una data di scadenza, dal 25% al 50% a fini di flessibilità.

Questa modifica non avrà un impatto significativo sul profilo di rischio o sulle commissioni né un impatto immediato o significativo sulla composizione del portafoglio.

Questa modifica entrerà in vigore il 27 gennaio 2023, ossia un mese dopo la data del presente Avviso.

Gli azionisti contrari alla modifica possono chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni entro il 27 gennaio 2023.

6. Modifica dell'Obiettivo e della Strategia d'Investimento di "ACT Social Progress" (il "Comparto")

Il Consiglio ha deliberato di modificare le informazioni ESG fornite nell'allegato SFDR di Livello II del Comparto al fine di inserire, a fini di trasparenza, la seguente frase che fa riferimento a ulteriori esclusioni, come già specificato nel codice di trasparenza pubblicato sul sito web della Società: *"Il Gestore degli Investimenti applica inoltre specifiche esclusioni basate su norme, valori e criteri etici (ad esempio, rivenditori, fornitori e distributori di tabacco, gioco d'azzardo, armi convenzionali e da fuoco), come descritto in maggior dettaglio nel codice di trasparenza del Comparto disponibile su <https://www.axa-im.com/fund-centre>."*

7. Ridenominazione dei Comparti

Il Consiglio ha deciso di ridenominare i Comparti elencati di seguito nel seguente modo:

- "AXA World Funds - Framlington Digital Economy" in "AXA World Funds – Digital Economy";
- "AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities" in "AXA World Funds – Europe Real Estate";
- "AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities" in "AXA World Funds – Global Real Estate";
- "AXA World Funds – Framlington Longevity Economy" in "AXA World Funds – Longevity Economy";
- "AXA World Funds – Framlington Robotech" in "AXA World Funds – Robotech";
- "AXA World Funds – Framlington Europe MicroCap" in "AXA World Funds – Europe Microcap";
- "AXA World Funds – Framlington Europe Ex-UK Microcap" in "AXA World Funds – Europe Ex-UK Microcap";
- "AXA World Funds – Framlington Euro Selection" in "AXA World Funds – Euro Selection";
- "AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities" in "AXA World Funds – Europe Opportunities";
- "AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap" in "AXA World Funds – Europe Small Cap";
- "AXA World Funds – Framlington Evolving Trends" in "AXA World Funds – Evolving Trends";
- "AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity" in "AXA World Funds – Sustainable Equity QI";
- "AXA World Funds – China Sustainable Growth" in "AXA World Funds – China Responsible Growth";

(a seguire definiti congiuntamente i "**Comparti Ridenominati**");

Il Consiglio ha deliberato di aggiornare, ove applicabile, il Prospetto e i KIID, o KID quando disponibili, al fine di riflettere le nuove denominazioni dei Comparti Ridenominati.

8. Creazione e modifica di classi di azioni della Società

Il Consiglio ha deliberato di lanciare diverse nuove classi di azioni e di modificare il Prospetto (Tabella delle Classi di Azioni nella parte generale e, ove applicabile, i supplementi dei Comparti interessati) per descriverne le caratteristiche.

Il Consiglio ha deliberato di creare e lanciare una nuova classe di azioni "BE" nei seguenti Comparti, con le caratteristiche descritte nei rispettivi Allegati:

- AXA WF – ACT Clean Economy;
- AXA WF – Framlington Evolving Trends (che sarà ridenominato AXA WF – Evolving Trends);
- AXA WF – Metaverse;
- AXA WF – Euro Credit Total Return;
- AXA WF – Euro Inflation Plus;
- AXA WF – Global Inflation Short Duration Bonds;

- AXA WF – Global Short Duration Bonds;
- AXA WF – Global Strategic Bonds;
- AXA WF – US Dynamic High Yield Bonds;
- AXA WF – Global Optimal Income;
- AXA WF – ACT Multi Asset Optimal Impact.

La nuova classe di azioni presenta le seguenti caratteristiche:

Nome della Classe di Azioni creata	Pensato per	Investimento Minimo Iniziale	Investimento Minimo Aggiuntivo	Saldo Complessivo Minimo in Tutti i Comparti	Saldo Minimo in qualsiasi Classe di Azioni di qualunque Comparto	Comparti
BE	Disponibile solo attraverso i distributori con sede in Italia che hanno stipulato accordi di distribuzione specifici con la Società di Gestione, soggetti a una Commissione di Vendita Differita ("CDSC").	Nessuno	Nessuno	Nessuno	Nessuno	La conversione in una Classe di Azioni BE di un altro Comparto richiede l'approvazione della SICAV. Le Azioni appartenenti alle Classi di Azioni "BE" saranno automaticamente convertite in Azioni di una Classe di Azioni "A" dello stesso Comparto, con caratteristiche equivalenti in termini di politica di capitalizzazione/distribuzione e copertura, dopo tre anni senza alcun costo.

Il Consiglio ha inoltre deliberato di modificare la colonna "Note" della Classe "G" nella Tabella delle Classi di Azioni nella parte generale del Prospetto al fine di aggiungere il Comparto AXA WF – Metaverse alla soglia di eccezione di EUR 450 milioni, anziché EUR 300 milioni.

9. Modifica dell'indice di riferimento per diversi Comparti

Il Consiglio ha deliberato di modificare l'indice di riferimento utilizzato per finalità ESG dai Comparti elencati in prosieguo nella maniera seguente:

- Per "AXA WF – Global Flexible Property": da "50% FTSE EPRA Nareit Developed + 50% ICE BofA Global Real Estate" a "FTSE EPRA Nareit Global Index per la componente azionaria e ICE BofA Global Real Estate Index per la componente obbligazionaria";
- Per "AXA WF Dynamic Optimal Income": da "MSCI All China Net Total Return USD + MSCI ACWI ex China index + JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade + Bloomberg Emerging Markets Asia Total Return Index Value Unhedged USD + ICE BofA Global Corporate Index + ICE BofA US High Yield Index + ICE BofA China Govt + ICE BofA US Treasury Index" a "MSCI All China Net Total Return USD + MSCI Japan + MSCI USA + MSCI Europe + MSCI Asia Pacific ex Japan + JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade + Bloomberg Emerging Markets Asia Total Return Index Value Unhedged USD + ICE BofA Global Corporate Index + ICE BofA US High Yield Index + ICE BofA China Govt + ICE BofA US Treasury Index".

Le modifiche di cui sopra sono state rimosse dal relativo Allegato dei Comparti interessati e saranno inoltre riflesse negli allegati SFDR di Livello II dei suddetti Comparti.

10. Inserimento di un'informativa specifica nell'Obiettivo e nella Strategia d'Investimento di alcuni Comparti, per quanto concerne il mercato di riferimento per gli investimenti

Il Consiglio ha deliberato di modificare la sezione "Obiettivo e Strategia d'Investimento" dei seguenti Comparti al fine di chiarire la descrizione del mercato di riferimento per gli investimenti (senza di fatto modificarlo) come indicato nella tabella in basso:

Denominazione del comparto	Precedente descrizione	Nuova descrizione
AXA WF – ACT Clean Economy	Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo operanti nell'economia pulita e che sviluppano attività che consentono la transizione energetica e l'ottimizzazione delle risorse.	Il Comparto investe in azioni di società quotate di tutto il mondo con qualsiasi capitalizzazione di mercato.
AXA WF - Framlington Digital Economy (che sarà ridenominato AXA WF – Digital Economy)	Il Comparto investe in azioni di società in tutto il mondo che operano nel settore dell'economia digitale.	Il Comparto investe in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti.
AXA WF - Framlington Longevity Economy (che sarà ridenominato AXA WF – Longevity Economy)	Il Comparto investe in azioni di società in tutto il mondo che sono legate ai temi dell'invecchiamento demografico e dell'aumento dell'aspettativa di vita.	Il Comparto investe in società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti.
AXA WF – Framlington Robotech (che sarà ridenominato AXA WF – Robotech)	Il Comparto investe in azioni di società in tutto il mondo che operano nel settore delle tecnologie robotiche.	Il Comparto investe in società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti.
AXA WF – Metaverse	Il Comparto investe in azioni di società di tutto il mondo associate al Metaverso.	Il Comparto investe in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti.
AXA WF – ACT Social Progress	Gli investimenti possono riguardare società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.	Gli investimenti possono riguardare società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato dei mercati sviluppati o emergenti.
AXA WF – Framlington Euro Selection (che sarà ridenominato AXA WF – Euro Selection)	Il Comparto investe principalmente in azioni di società a media e alta capitalizzazione domiciliate nell'Eurozona.	Il Comparto investe principalmente in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione domiciliate nell'Eurozona.

11. Inserimento di una clausola Antiriciclaggio

Il Consiglio ha deliberato di aggiungere alla parte generale del Prospetto la seguente formulazione relativa alla clausola Antiriciclaggio e di eliminare la clausola esistente al fine di recepire gli ultimi sviluppi in materia di antiriciclaggio:

*"La SICAV, la Società di Gestione e il responsabile per le registrazioni devono rispettare le leggi e i regolamenti internazionali e lussemburghesi applicabili in materia di prevenzione del riciclaggio di denaro e del finanziamento del terrorismo, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la legge lussemburghese del 12 novembre 2004 sulla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, e successive modificazioni (la "**Legge Antiriciclaggio**"), e il Regolamento CSSF 12-02 del 14 dicembre 2012 sulla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, e successive modificazioni (congiuntamente le "**Norme Antiriciclaggio/Antiterrorismo**"). Le Norme Antiriciclaggio/Antiterrorismo prevedono che la SICAV, sulla base di una valutazione dei rischi, stabilisca e verifichi l'identità degli investitori (nonché l'identità di eventuali titolari effettivi delle azioni, se diversi dagli investitori) e l'origine delle somme investite, la fonte dei fondi e, se del caso, la fonte del patrimonio, e monitori il rapporto commerciale su base continuativa. L'identità degli investitori dovrebbe essere verificata sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Gli investitori devono fornire al responsabile per le registrazioni le informazioni indicate nel Modulo di Sottoscrizione, a seconda del tipo e della categoria di appartenenza.*

La SICAV, la Società di Gestione e il responsabile per le registrazioni sono tenuti ad attuare adeguati controlli antiriciclaggio e a richiedere tutta la documentazione ritenuta necessaria per stabilire e verificare l'identità e il profilo di un determinato investitore, la natura e gli scopi previsti del rapporto commerciale e l'origine dei proventi della sottoscrizione. Il responsabile per le registrazioni (e, se del caso, la Società di Gestione) ha il diritto di richiedere ulteriori informazioni fino a quando non sia ragionevolmente convinto di aver compreso l'identità e lo scopo economico dell'investitore al fine di rispettare le Norme Antiriciclaggio/Antiterrorismo; in aggiunta, può essere richiesta una conferma per verificare la titolarità del conto bancario dal quale o sul quale vengono versate somme di denaro. Inoltre, l'investitore è tenuto ad avvisare il responsabile per le registrazioni prima del verificarsi di una modifica dell'identità di qualsiasi titolare effettivo delle Azioni.

Nel caso in cui le sottoscrizioni di azioni siano effettuate indirettamente tramite intermediari che investono per conto di terzi, la SICAV, la Società di Gestione e il responsabile per le registrazioni possono essere autorizzati a fare affidamento sulle misure di identificazione e verifica del cliente eseguite da tali intermediari in base alle condizioni descritte nell'Art. 3-3 della Legge Antiriciclaggio. Tali condizioni richiedono in particolare che gli intermediari soddisfino obblighi di adeguata verifica della clientela e di tenuta dei registri coerenti con quelli previsti dalla Legge Antiriciclaggio e che siano sottoposti a vigilanza da un'autorità competente in maniera conforme a tali norme. Tali intermediari sono tenuti a fornire al responsabile per le registrazioni (i) informazioni sull'identità dell'investitore o degli investitori sottostanti, delle persone che agiscono per suo/loro conto e dei titolari effettivi, (ii) informazioni pertinenti sulla fonte dei fondi e (iii) su richiesta della SICAV e/o della Società di Gestione, a fornire senza indugio copie dei documenti di adeguata verifica della clientela, come specificato nei relativi moduli di sottoscrizione, che possono essere utilizzati per verificare l'identità dell'investitore (e, se del caso, di tutti i titolari effettivi).

La SICAV e la Società di Gestione hanno stipulato contratti con diversi distributori che possono a loro volta stipulare contratti con sub-distributori, in base ai quali i distributori accettano di agire in veste di intestatari o di nominare intestatari per gli investitori che sottoscrivono le azioni attraverso le loro strutture. In tale veste, i distributori possono effettuare sottoscrizioni, conversioni e rimborsi di azioni in qualità di intestatari per conto dei singoli investitori e richiedere la registrazione di tali operazioni nel registro degli azionisti della SICAV a nome dell'intestatario. In tali circostanze, l'intestatario/distributore mantiene i propri registri e fornisce all'investitore informazioni personalizzate sulle azioni in suo possesso.

La mancata comunicazione delle informazioni e dei documenti ritenuti necessari alla SICAV, alla

Società di Gestione e al responsabile delle registrazioni per adempiere ai propri obblighi ai sensi delle Norme Antiriciclaggio/Antiterrorismo può comportare ritardi nell'evasione o il rifiuto di eventuali richieste di sottoscrizione o conversione e/o ritardi nell'evasione di richieste di rimborso o nel pagamento dei dividendi. Si declina ogni responsabilità per eventuali interessi, costi o risarcimenti. Analogamente, una volta emesse, le azioni non possono essere riscattate o convertite fino a quando non sono stati completati tutti i dettagli della registrazione e non sono stati ottenuti i documenti appropriati sul rapporto d'affari.

La Società di Gestione conduce uno specifico processo di adeguata verifica e un monitoraggio regolare e applica misure precauzionali sia sul lato del passivo che su quello dell'attivo del bilancio (ossia anche nel contesto degli investimenti/disinvestimenti dei Comparti), in conformità con gli articoli 3(7) e 4(1) della Legge Antiriciclaggio.

Ai sensi degli articoli 3(7) e 4(1) della Legge Antiriciclaggio, la SICAV è inoltre tenuta ad applicare misure precauzionali in relazione agli attivi dei Comparti. La Società di Gestione valuta, utilizzando un approccio basato sul rischio, la misura in cui l'offerta di azioni e servizi presenta potenziali vulnerabilità al collocamento, alla dissimulazione o all'integrazione di proventi criminali nel sistema finanziario.

Ai sensi della legge lussemburghese del 19 dicembre 2020 sull'attuazione di misure restrittive in materia finanziaria, l'applicazione di sanzioni finanziarie internazionali deve essere fatta valere da qualsiasi persona fisica o giuridica lussemburghese, nonché da qualsiasi altra persona fisica o giuridica che operi nel o dal territorio del Lussemburgo. Di conseguenza, prima che i Comparti investano in attivi, la Società di Gestione dovrà, come minimo, controllare se il nome di tali attivi o dell'emittente figura negli elenchi di sanzioni finanziarie mirate."

12. Aggiornamento dei profili di rischio di sostenibilità di alcuni Comparti

Il Consiglio ha deliberato di modificare la sezione "Rischi" di alcuni Comparti nell'ambito di uno sforzo teso a riesaminare regolarmente i rischi di sostenibilità.

Il Consiglio ha deliberato di modificare il profilo di rischio di sostenibilità dei Comparti di seguito indicati:

- AXA WF – Global Flexible Property: da "basso" a "medio";
- AXA WF – Framlington Global Real Estate Securities (che sarà ridenominato AXA WF – Global Real Estate): da "basso" a "medio";
- AXA WF – Framlington Robotech (che sarà ridenominato AXA WF – Robotech): da "basso" a "medio";
- AXA WF – Italy Equity: da "medio" a "basso";
- AXA WF – US Dynamic High Yield Bonds: da "medio" a "alto".

13. Inserimento di un'informativa specifica nella politica di remunerazione della Società di Gestione

Alla luce delle disposizioni contenute nelle Domande e risposte dell'ESMA relative all'applicazione della Direttiva UCITS (ESMA34-43-392), il Consiglio ha deliberato di aggiornare la sottosezione "Politica di Remunerazione" della sezione "Società di Gestione" del Prospetto per includere le informazioni relative agli sconti concessi dalla Società di Gestione. Questo aggiornamento non implica alcuna modifica della politica, ma viene effettuato solo a fini di trasparenza.

14. Aggiornamento della sezione "Processo di Gestione"

Il Consiglio ha deliberato di chiarire la sezione relativa al Processo di Gestione dei seguenti Comparti al fine di precisare la selezione degli investimenti effettuata dal Gestore degli Investimenti applicando un approccio in due fasi e specificando la prima fase (ESG):

- AXA WF – China Sustainable Growth (che sarà ridenominato AXA WF - China Responsible Growth);

- AXA WF – Global Factors – Sustainable Equity (che sarà ridenominato AXA WF – Sustainable Equity QI);
- AXA WF - ACT Factors – Climate Equity Fund;
- AXA WF – China Sustainable Short Duration Bonds.

15. Aggiornamento della sezione "Avvisi e Pubblicazioni"

Il Consiglio ha deliberato di aggiornare la sezione "Avvisi e Pubblicazioni" nella parte generale del Prospetto per includere la possibilità, salvo diversamente richiesto dalle leggi e dai regolamenti applicabili, di informare gli azionisti mediante pubblicazione sul sito web, in circostanze eccezionali.

16. Miglioramento delle informative sull'esposizione a strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e depositi bancari

In conformità alle Domande frequenti della CSSF sulla legge del 17 dicembre 2010, il Consiglio ha deliberato di migliorare le informative sull'esposizione a strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e depositi bancari a fini di trasparenza e di modificare, ove applicabile, la sezione pertinente dei supplementi dei Comparti (senza di fatto modificare la strategia d'investimento).

Questa modifica non avrà un impatto significativo sulla composizione del portafoglio, sul profilo di rischio o sulle commissioni dei Comparti.

17. Varie

Il Consiglio ha deliberato l'attuazione di un numero limitato di altri cambiamenti materiali, emendamenti, chiarimenti, correzioni, aggiustamenti e/o aggiornamenti, compreso l'aggiornamento dei riferimenti e l'adeguamento dei termini definiti, tra cui quanto segue:

- Aggiornamento del Prospetto per quanto riguarda (i) l'indice e (ii) la tabella che indica la classificazione ESG per ciascun Comparto interessato;
- Aggiornamento della sezione "Termini con Significati Specifici" al fine di aggiungere la definizione di Indicatori Fondamentali di Prestazione ("*Key Performance Indicators*", o "KPI") e quella di Prodotto Finanziario;
- Rimozione dal Prospetto del Comparto "AXA WF – ACT US Short Duration High Yield Bonds Low Carbon", che non sarà lanciato;
- Rimozione dal Prospetto del Comparto "AXA WF – Emerging Market Euro Denominated Bonds", che è stato liquidato;
- Rimozione dal Prospetto del Comparto "AXA WF – Optimal Absolute", che è stato incorporato in un altro Comparto;
- Aggiornamento della sezione "Rischi" nella parte generale del Prospetto al fine di aggiungere un riferimento al rischio di richiamo nelle sottosezioni "Rischio associato alle strategie a rendimento assoluto" e "Rischio associato a posizioni *short* sintetiche" a fini di trasparenza nel modo che segue: "*L'assunzione di posizioni short sintetiche comporta anche un rischio di richiamo, poiché i prestatori possono richiamare i titoli presi in prestito in qualsiasi momento*";
- Aggiornamento della sezione "Regole Generali di Investimento per gli OICVM" al fine di (i) chiarire i requisiti pertinenti per i depositi a termine e per la liquidità e (ii) aggiornare la descrizione dei *covered bond* in cui un Comparto può investire in misura non superiore al 25% per un singolo emittente.

* *

Ad eccezione (i) della ristrutturazione e della sostituzione della Società di Gestione, (ii) dell'aggiornamento dell'obiettivo d'investimento del Comparto "Global Short Duration Bonds" e (iii) della modifica della strategia d'investimento del Comparto "Euro Credit Total Return", il Prospetto aggiornato con le modifiche menzionate nella presente comunicazione entrerà in vigore in data 1° gennaio 2023.

All'attenzione degli azionisti belgi:

Nei casi in cui è offerto il rimborso senza l'addebito di commissioni (salvo potenziali imposte) agli azionisti dei comparti interessati, tali richieste di rimborso possono essere trasmesse al servizio finanziario in Belgio: CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, 1000 Bruxelles. Il prospetto che tiene conto delle modifiche menzionate in precedenza, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuale e semestrale possono essere parimenti ottenuti gratuitamente presso la sede del servizio finanziario in Belgio. Gli azionisti belgi devono tenere presente che le azioni di classe I non sono disponibili alla sottoscrizione in Belgio.

All'attenzione degli azionisti svizzeri:

Il rappresentante svizzero: First Independent Fund Services S.A., Klausstrasse 33, 8008 Zurigo
L'agente pagatore svizzero: Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Paradeplatz 8, 8001 Zurigo

Lo statuto, il prospetto, i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per l'Investitore nonché le relazioni annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione
AXA World Funds

ALLEGATI:

Allegato 1 – Elenco della classificazione secondo le 3 principali categorie ESG

Allegato 2 – Principali aggiornamenti dei supplementi dei Comparti in seguito all'attuazione dell'SFDR di Livello II

Allegato 3 – Informazioni specifiche relative ai Comparti con un approccio ad alto grado di impegno secondo l'AMF e con etichetta SRI (applicabili ai Prodotti a norma dell'Articolo 8 e dell'Articolo 9) da inserire nell'Allegato SFDR

ALLEGATO 1
Elenco della classificazione secondo le 3 principali categorie ESG

Prodotti a norma dell'Articolo 8 con un "approccio ad alto grado di impegno" secondo l'AMF				
Con etichetta e con una quota minima di Investimenti Sostenibili > 10%	Con etichetta e con una quota minima di Investimenti Sostenibili > 50%	Prodotti a norma dell'Articolo 8 senza una quota minima di Investimenti Sostenibili e senza etichetta	Prodotti a norma dell'Articolo 8 con una quota minima di Investimenti Sostenibili > 10% e senza etichetta	Prodotti a norma dell'Articolo 8 con una quota minima di Investimenti Sostenibili > 50% e senza etichetta
AXA WF – Next Generation	AXA WF – Euro Sustainable Bonds	AXA WF – ACT European High yield Bonds Low Carbon	AXA WF – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA WF – China Sustainable Short Duration Bonds
AXA WF – Framlington Europe Small Cap (che sarà ridenominato AXA WF – Europe Small Cap)	AXA WF – Global Factors – Sustainable Equity (che sarà ridenominato AXA WF – Sustainable Equity QI)	AXA WF – ACT Global High Yield Bonds Low Carbon	AXA WF – ACT US Corporate Bonds Low Carbon	AXA WF – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI
AXA WF - Framlington Evolving Trends (che sarà ridenominato AXA WF – Evolving Trends)	AXA WF – Framlington Sustainable Eurozone	AXA WF – ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA WF – China Sustainable Growth (che sarà ridenominato AXA WF - China Responsible Growth)	
AXA WF – Framlington Euro Selection (che sarà ridenominato AXA WF – Euro Selection)	AXA WF – Framlington Sustainable Europe			
AXA WF – Global Sustainable Credit Bonds	AXA WF - Framlington Longevity Economy (che sarà ridenominato AXA WF – Longevity Economy)			
AXA WF – Euro Sustainable Credit				
AXA WF – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
AXA WF - Framlington Digital Economy (che sarà ridenominato AXA				

WF – Digital Economy)				
AXA WF – Framlington Robotech (che sarà ridenominato AXA WF – Robotech)				
AXA WF – Optimal Income				
AXA WF – Selectiv' Infrastructure				
AXA WF – Global Sustainable Aggregate				

Altri Prodotti a norma dell'Articolo 8 ("non RI" o "non aventi un alto grado di impegno")	
Altri fondi a norma dell'Articolo 8 senza una quota minima di Investimenti Sostenibili	Altri fondi a norma dell'Articolo 8 con una quota minima di Investimenti Sostenibili > 10%
AXA WF – Global Inflation Short Duration Bonds	AXA WF – Framlington Europe Ex-UK Microcap (che sarà ridenominato AXA WF – Europe Ex-UK Microcap)
AXA WF – Euro Government Bonds	AXA WF– Framlington Europe MicroCap (che sarà ridenominato AXA WF – Europe Microcap)
AXA WF – Global Inflation Bonds	AXA WF – Switzerland Equity
AXA WF – Euro Inflation Bonds	AXA WF – UK Equity
AXA WF – Global Inflation Bonds Redex	AXA WF – Italy Equity
AXA WF – Global High Yield Bonds	AXA WF – Global Flexible Property
AXA WF – US Enhanced High Yield Bonds	AXA WF – Global Convertibles
AXA WF – US Short Duration High Yield Bonds	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities (che sarà ridenominato AXA WF – Europe Real Estate)
AXA WF – Asian High Yield Bonds	AXA WF – Euro Bonds
AXA WF – Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities (che sarà ridenominato AXA World Funds – Europe Opportunities)
AXA WF – Asian Short Duration Bonds	AXA WF – Metaverse
AXA WF – Euro Inflation Plus	AXA WF – Global Strategic Bonds
AXA WF – US High Yield Bonds	AXA WF – Euro 10+LT
AXA WF – US Credit Short Duration IG	AXA WF – Euro 7-10
	AXA WF – Euro Strategic Bonds
	AXA WF – Euro Short Duration Bonds
	AXA WF – Euro Credit Total Return
	AXA WF – Global Short Duration Bonds
	AXA WF – Dynamic Optimal Income
	AXA WF – Global Income Generation
	AXA WF – Global Optimal Income
	AXA WF – Defensive Optimal Income

AXA WF – Framlington American Growth
AXA WF – Euro Credit Plus
AXA WF – Euro Credit Short Duration
AXA WF – Global Buy and Maintain Credit
AXA WF - Framlington Emerging Markets
AXA WF – Framlington Global Real Estate Securities (che sarà ridenominato AXA WF – Global Real Estate)

Prodotti a norma dell'Articolo 9 aventi come obiettivo investimenti sostenibili		
Denominazione del Comparto	Approccio	Etichetta
AXA WF – ACT Factors – Climate Equity Fund	Attivi di transizione sostenibili	n/a
AXA WF – ACT Social Progress	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	Etichetta SRI
AXA WF – ACT Eurozone Impact	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	Etichetta SRI
AXA WF – ACT Human Capital	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	Etichetta SRI
AXA WF – ACT Biodiversity	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	n/a
AXA WF – ACT Clean Economy	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	Etichetta SRI
AXA WF – ACT Dynamic Green Bonds	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	n/a
AXA WF – ACT Green Bonds	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	n/a
AXA WF – ACT Social Bonds	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	Etichetta SRI
AXA WF – ACT Multi Asset Optimal Impact	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su <i>green bond</i> , <i>social bond</i> o obbligazioni di sostenibilità	Etichetta SRI

ALLEGATO 2

Principali aggiornamenti dei supplementi dei Comparti in seguito all'attuazione dell'SFDR di Livello II

I. Prodotti a norma dell'Articolo 8 con un alto grado di impegno

	Prodotti a norma dell'Articolo 8 con un alto grado di impegno	
Obiettivo	Perseguire [<i>obiettivo finanziario</i>] e applicare un approccio ESG.	
Strategia	<p>[Eliminazione di tutte le informazioni ESG, sostituite dai seguenti paragrafi:]</p> <p>Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali investendo in titoli di società che hanno attuato buone prassi in termini di gestione dei loro impatti ambientali, di governance e sociali ("ESG").</p> <p>Maggiori informazioni sulla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono disponibili nel relativo Allegato SFDR del Comparto.</p>	

II. Altri Prodotti a norma dell'Articolo 8 (non RI o non aventi un alto grado di impegno)

Obiettivo	<i>Nessuna modifica (nessun riferimento ai fattori ESG)</i>
Strategia	<p>[Nessuna modifica alla strategia finanziaria. Inserimento dei seguenti paragrafi:]</p> <p>Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.</p> <p>Maggiori informazioni sulla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono disponibili nel relativo Allegato SFDR del Comparto.</p>

III. Prodotti a norma dell'Articolo 9 focalizzati su attivi di transizione sostenibili / Fondi a impatto con allineamento agli SDG e/o green bond, social bond o obbligazioni di sostenibilità

[Eliminazione di tutte le informazioni ESG, sostituite dai seguenti paragrafi:]

	Fondi focalizzati su attivi di transizione sostenibili	Fondi a impatto focalizzati sull'allineamento agli SDG e/o su green bond, social bond o obbligazioni di sostenibilità	
Obiettivo	Perseguire (i) [<i>obiettivo finanziario</i>] e (ii) un obiettivo d'investimento sostenibile assumendo un'esposizione a società utili alla mitigazione del cambiamento climatico o alla transizione energetica verso fonti più verdi al fine di conseguire un allineamento graduale con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi.	Perseguire [<i>obiettivo finanziario</i>] e un obiettivo d'investimento sostenibile per promuovere gli <u>Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite</u> investendo in società i cui <u>modelli di business e/o le cui pratiche operative sono allineati con gli obiettivi definiti da uno o più SDG e che creano valore finanziario e sociale, applicando un approccio d'impatto.</u>	

<p>Strategia</p>	<p><i>[Paragrafo sulla strategia finanziaria con riferimento all'indice di riferimento].</i></p> <p><u>L'Indice di Riferimento del Comparto si qualifica come Indice di Riferimento UE di Transizione Climatica ai sensi del Capo 3a del Titolo III del Regolamento (UE) 2016/1011 e la metodologia utilizzata per il suo calcolo può essere consultata sul sito: [Link]</u></p> <p><i>[Descrizione della strategia finanziaria]</i></p> <p>Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OICR <u>che si classificano come prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR (esclusi i fondi comuni monetari).</u></p>	<p><i>[Descrizione della strategia finanziaria]</i></p> <p>Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e/o OICR <u>che si classificano come prodotti a norma dell'Articolo 9 dell'SFDR (esclusi i fondi comuni monetari).</u></p> <p>Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli <u>SDG stabiliti dalle Nazioni Unite con un'enfasi su [elenco di temi o di SDG].</u></p> <p><i>[Per i Comparti che investono in azioni:]</i> <u>Il Comparto applica l'approccio Impact di AXA IM per gli attivi quotati disponibile su https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets</u></p> <p><i>[Per i Comparti che investono in green bond, social bond o obbligazioni di sostenibilità:]</i> <u>Il Comparto adotta un approccio d'investimento a impatto che mira a sostenere nel lungo periodo gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) stabiliti dalle Nazioni Unite con un'enfasi sui temi ambientali (edifici ecologici, trasporti a basse emissioni di anidride carbonica, soluzioni energetiche intelligenti, ecosistema sostenibile ecc.) o temi sociali (sicurezza alimentare, accesso all'assistenza sanitaria, generazione di posti di lavoro, avanzamento ed emancipazione socioeconomica, accesso all'istruzione e inclusione attraverso l'accesso ad alloggi a prezzi accessibili, servizi finanziari e infrastrutture di base, ecc.).</u></p>	
<p>Maggiori informazioni sugli investimenti sostenibili sono disponibili nel relativo Allegato SFDR del Comparto.</p>			

ALLEGATO 3

Informazioni specifiche relative ai Comparti con un approccio ad alto grado di impegno secondo l'AMF e con etichetta SRI (applicabili ai Prodotti a norma dell'Articolo 8 e dell'Articolo 9) da inserire nell'Allegato SFDR

I. Approccio di selettività	
Comparti che seguono un approccio di riduzione del 20% dell'universo d'investimento ("Best-in-Class" o "Best-in-Universe"):	Comparti che applicano un approccio basato sull'aggiornamento del punteggio ESG
<p>[Il Prodotto Finanziario applica sempre in modo vincolante un approccio di selettività <i>[Approccio SRI = Best-in-Universe]</i> al proprio universo d'investimento. Questo approccio di selezione ESG consiste nel dare priorità agli emittenti con i migliori punteggi da un punto di vista non finanziario indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias settoriali, perché i settori considerati complessivamente più virtuosi saranno maggiormente rappresentati. L'approccio di selettività riduce l'universo d'investimento di almeno il 20% sulla base di una combinazione delle Politiche di Esclusione Settoriale e degli Standard ESG di AXA IM e dei loro <i>[criteri SRI]</i>, ad eccezione della liquidità detenuta a titolo accessorio e degli Attivi Solidali.</p> <p>O</p> <p>[Il Prodotto Finanziario applica sempre in modo vincolante un approccio di selettività <i>[Approccio SRI = Best-in-Class]</i> al proprio universo d'investimento. Questo approccio di selezione ESG consiste nel dare priorità alle aziende con i migliori punteggi dal punto di vista non finanziario all'interno del loro settore di attività, senza favorire o escludere un settore rispetto all'indice di borsa o all'universo ad hoc utilizzato come base di partenza. L'approccio di selettività riduce l'universo d'investimento di almeno il 20% sulla base di una combinazione delle Politiche di Esclusione Settoriale e degli Standard ESG di AXA IM e dei loro <i>[criteri SRI]</i>, ad eccezione della liquidità detenuta a titolo accessorio e degli Attivi Solidali]</p> <p>Il Prodotto Finanziario può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto, ad eccezione delle obbligazioni e di altri titoli di debito di emittenti pubblici, della liquidità detenuta a titolo accessorio e degli Attivi Solidali, in titoli al di fuori dell'universo d'investimento, come sopra definito, a condizione che l'emittente sia idoneo in base ai criteri di selettività.</p>	<p>Il Prodotto Finanziario applica sempre in modo vincolante un approccio di selettività <i>[Approccio SRI = Approccio basato sull'aggiornamento del punteggio ESG]</i> al proprio universo d'investimento. Questo approccio di selezione ESG consiste nel dare priorità agli emittenti con i migliori punteggi da un punto di vista non finanziario. L'approccio di selettività riduce l'universo d'investimento di almeno il 20% sulla base di una combinazione delle Politiche di Esclusione Settoriale e degli Standard ESG di AXA IM e dei loro <i>[criteri SRI]</i>, ad eccezione della liquidità detenuta a titolo accessorio e degli Attivi Solidali.</p>
II. Indicatori Fondamentali di Prestazione ("Key Performance Indicators", o "KPI") (anche senza l'attribuzione dell'Etichetta SRI, alcuni fondi potrebbero assumere volontariamente l'impegno di sovraperformare l'indice di riferimento su due KPI ESG, in aggiunta all'approccio di selettività di cui sopra)	

Sovrapformance sui KPI
<u>Il Comparto mira sempre a sovraperformare l'indice di riferimento (o l'universo d'investimento) sui seguenti indicatori fondamentali di prestazione extra-finanziari: [KPI 1 etichetta SRI] e [KPI 2 etichetta SRI].</u>
Copertura dei KPI
<u>All'interno del Prodotto Finanziario si applicano i seguenti tassi minimi di copertura (espressi in percentuale del patrimonio netto, escluse le obbligazioni e altri titoli di debito di emittenti pubblici, la liquidità detenuta a titolo accessorio e gli Attivi Solidali): (ii) 90% per il [KPI 1 etichetta SRI] e (iii) 70% per il [KPI 2 etichetta SRI].</u>
III. Copertura ESG <i>(già applicabile a tutti i Comparti che adottano un approccio ad alto grado di impegno)</i>
Il tasso di copertura dell'analisi ESG all'interno del portafoglio è pari al 90% del patrimonio netto, ad eccezione delle obbligazioni e di altri titoli di debito di emittenti pubblici, della liquidità detenuta a titolo accessorio e degli Attivi Solidali.