



AXA Investment Managers Paris S.A.

Société Anonyme

Sede legale: Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide,
92800 Puteaux
Francia
R.C.S. Nanterre: 353.534.506
(la "**Società**")

**nella sua funzione di società di gestione di
AXA IM Fixed Income Investment Strategies
Fonds Commun de Placement di diritto lussemburghese
(il "**Fondo**")**

11 Settembre 2024

**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 Titolare di Quote,

Siamo lieti di informarLa della decisione del consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") di apportare una serie di modifiche e aggiornamenti al prospetto del Fondo (il "**Prospetto**") e, ove applicabile, al regolamento di gestione del Fondo (il "**Regolamento di Gestione**"), 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.

- I. Modifiche agli allegati SFDR dei Comparti**
- II. Chiarimento sulle restrizioni agli investimenti relative alla liquidità**
- III. Modifiche ai costi connessi alle operazioni di prestito titoli**
- IV. Varie**

I. Modifiche agli allegati SFDR dei Comparti

Il Consiglio ha deliberato di modificare le informative precontrattuali SFDR dei Comparti interessati al fine di:

- (i) specificare che le politiche di Esclusione Settoriale di AXA IM comprendono il Tabacco;
- (ii) precisare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dai Comparti (a) includendo la tutela dei diritti umani (attraverso l'esclusione di strumenti di debito emessi da paesi in cui si registrano le peggiori forme di violazione dei diritti umani) e (b) sostituendo le attività legate alle sabbie bituminose con una più ampia esclusione relativa alle attività legate al petrolio e gas non convenzionali;
- (iii) inserire nuovi indicatori nel quadro di riferimento sui principali effetti negativi applicabile ai Comparti; e
- (iv) armonizzare gli Allegati SFDR di tutte le gamme di fondi di AXA IM, in particolare al fine di migliorare alcune formulazioni.

Non si prevede che tali modifiche avranno implicazioni per (i) il profilo di rischio, (ii) i costi e le commissioni e (iii) la composizione del portafoglio di tali Comparti.

Tali modifiche avranno effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto aggiornato.

II. Chiarimento sulle restrizioni agli investimenti relative alla liquidità

In linea con la più recente prassi amministrativa della CSSF, il Consiglio ha deliberato di chiarire nella sezione "Restrizioni agli Investimenti" del Prospetto e nel Regolamento di Gestione che qualsiasi Comparto può detenere liquidità in misura superiore al 20% del proprio patrimonio netto non solo in caso di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, ma anche in presenza di altre circostanze eccezionali.

Tale modifica avrà effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto / Regolamento di Gestione aggiornato.

III. Modifiche ai costi connessi alle operazioni di prestito titoli

Il Consiglio ha deliberato di modificare il Prospetto e il Regolamento di Gestione al fine di prevedere che i costi di custodia e deposito connessi alle operazioni di prestito titoli non siano più pagati attingendo alla quota del reddito lordo generato da tali operazioni spettante all'agente responsabile del prestito titoli, ma dalla Società di Gestione a valere sulla Commissione di Servizio Applicata.

Inoltre, il Consiglio ha deliberato di chiarire che i costi di transazione connessi alle operazioni di prestito titoli fanno parte dei costi operativi diretti e indiretti corrisposti attingendo alla quota del reddito lordo spettante all'agente responsabile del prestito titoli (35%).

Questa modifica non comporta un aumento delle commissioni a carico dei Comparti interessati.

Tale modifica avrà effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto / Regolamento di Gestione aggiornato.

IV. Varie

Infine, il Consiglio ha deliberato l'attuazione nel Prospetto 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 nome del rappresentante di AXA Investment Managers S.A. nel Consiglio;
- aggiornamento dell'indirizzo negli Stati Uniti di uno dei Gestori degli Investimenti del Fondo, AXA Investment Managers US Inc.;

- aggiornamento del paragrafo "Investimenti Sostenibili e promozione delle caratteristiche ESG" della sezione "Il Fondo" al fine di spostare "Tabacco" dagli Standard ESG di AXA Investment Managers alle politiche di Esclusione Settoriale di AXA Investment Managers;
- inserimento di "Tabacco" nell'elenco delle esclusioni settoriali e rimozione di "Tabacco" dall'elenco delle esclusioni ESG aggiuntive nel fattore di rischio "Esclusioni settoriali e normative" della sezione "Considerazioni sui Rischi";
- aggiornamento del riferimento al sito web sul quale si possono trovare le politiche di esclusione dei Comparti interessati;
- aggiornamento, nella sezione "Quote", delle categorie di Classi di Quote disponibili nel Fondo, al fine di aggiungere le Quote di Classe "BE";
- aggiornamento della sezione "Sottoscrizione di Quote" per includere ulteriori informazioni in merito al potenziale impatto della sottoscrizione tramite intermediari finanziari sui diritti di indennizzo degli investitori finali, in conformità alla Circolare della CSSF 24/856 sulla tutela degli investitori in caso di errore di calcolo del NAV, mancato rispetto delle regole di investimento e altri errori a livello di OICR; e
- ove applicabile all'interno degli Allegati del relativo Comparto, (i) aggiornamento della sezione relativa al rischio legato alle *obbligazioni contingent convertible* al fine di aggiungere il rischio di liquidità associato a condizioni di tensione sui mercati e (ii) chiarimento del fatto che il Comparto può detenere alcuni strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e depositi bancari a scopo di tesoreria.

Tali modifiche avranno effetto a decorrere dalla data di pubblicazione del Prospetto / Regolamento di Gestione aggiornato.

* * *

Una copia del Prospetto, del Regolamento di Gestione e dei KI(I)D aggiornati, a seconda dei casi, sarà resa disponibile gratuitamente presso la sede legale della Società e sul sito <https://funds.axa-im.lu/fund-centre>.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione

AXA Investment Managers Paris S.A.