

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

AXA WF Optimal Income F Capitalisation EUR pf

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., società del Gruppo AXA IM

ISIN LU0179866867

Website: <https://www.axa-im.lu>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33(0)144.45.85.65

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Prodotto è autorizzato in Lussemburgo ai sensi della Direttiva OICVM.

Data di Produzione del KID: 07/07/2023

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - Optimal Income" (il Comparto) appartenente alla SICAV "AXA World Funds" (la "Società").

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza, sebbene sia stato creato per 99 anni e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della società.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita stabile del reddito e del capitale calcolato in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine, e ad applicare un approccio ESG.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificatamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocazione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 15%.

Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi di interesse compresa tra 4 e 8.

Il Comparto investe in o è esposto fino al 90% del patrimonio netto a titoli azionari, incluse azioni a dividendo elevato (con un investimento minimo del 25% in azioni, in ogni momento), e fino al 100% del patrimonio netto a una o più delle seguenti classi di attivi: titoli a reddito fisso emessi da governi, titoli con rating investment grade emessi da società domiciliate o quotate in Europa e/o strumenti del mercato monetario. Il Comparto investe fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni callable, fino al 20% in titoli con rating sub-investment grade, fino al 40% in titoli dei mercati emergenti. Il Comparto può altresì investire in o essere esposto fino al 20% ad azioni emesse da governi e società con sede in Paesi non europei (comprese le azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-HK Stock Connect), e/o fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect, fermo restando che, nel complesso, tali investimenti nel mercato dei titoli legati alla Cina continentale non possono superare il 20% del patrimonio netto.

I rating investment grade e sub-investment grade sono basati sui rating lineari medi di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (i rating delle agenzie vengono convertiti in valori numerici che, una volta che di essi è stata ottenuta la relativa media, forniscono un valore che viene riconvertito nel rating abituale più vicino) o, in assenza di rating, giudicati equivalenti dal Gestore. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati dal Gestore come equivalenti al rispettivo livello applicabile.

Il Comparto può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità.

Il Comparto può inoltre investire in/essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto.

La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati (entro il limite del 40% del patrimonio netto per l'utilizzo di derivati a fini di investimento), in particolare stipulando, ad esempio, total return swap su azioni, indici (compresi indici di materie prime) o obbligazioni e swap su derivati di credito su obbligazioni.

I derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali investendo in titoli

che hanno adottato buone prassi in materia di impatti ambientali, governance e prassi sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto adotta, in modo vincolante e in ogni momento, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e un approccio selettivo "Best-in-class" che prevede la riduzione dell'universo investibile escludendo emittenti sulla base di una combinazione dei principi di esclusione settoriale e degli standard ESG di AXA IM e dei loro rating ESG, come descritto nell'allegato SFDR del Comparto. In secondo luogo, le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.

Ad esempio, i criteri ESG possono essere la carbon footprint e/o la water intensity per l'aspetto ambientale, la salute, la sicurezza, la gestione delle risorse umane e l'uguaglianza di genere per l'aspetto sociale, o la politica di remunerazione per l'aspetto della governance. I dati ESG utilizzati si basano su metodologie che si avvalgono in parte di dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente, sono soggettivi e possono variare nel tempo. La mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Pertanto, è difficile confrontare tra loro le diverse strategie che utilizzano criteri ESG e reporting ESG. Le strategie che incorporano criteri ESG e quelle che incorporano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo potrebbe essere diverso. Le diverse metodologie ESG di AXA IM descritte nel presente possono evolvere in futuro per tenere conto, tra l'altro, di eventuali miglioramenti nella disponibilità e nell'affidabilità dei dati, o di eventuali sviluppi delle normative o di altri quadri di riferimento esterni o iniziative.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 20% del suo valore entro 20 Giorni lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.

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

Income

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

Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 5 anni.

Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un qualsiasi Giorno di Valorizzazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile a tale Giorno di Valorizzazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che per

tale processo potrebbe essere necessario più tempo a causa del possibile coinvolgimento di intermediari quali consulenti finanziari o distributori.

Il Valore patrimoniale netto di questo Comparto è calcolato giornalmente.

All'attenzione degli investitori privati

Il comparto è concepito per gli investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il comparto, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adatto per coloro che

intendono ottenere un incremento del capitale. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Depositaria

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:	5 anni		
Esempio di investimento:	€10 000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€5 900	€7 600
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.00%	-5.34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8 580	€8 730
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.20%	-2.68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 020	€10 900
	Rendimento medio per ciascun anno	0.20%	1.74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12 100	€12 020
	Rendimento medio per ciascun anno	21.00%	3.75%

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 12 2021 e il 02 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 10 2013 e il 10 2018.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 06 2016 e il 06 2021.

Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

Cosa accade se AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come entità distinta da AXA Investment Managers Paris S.A. In caso di insolvenza di AXA Investment Managers Paris S.A., gli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria non subiranno alcuna ripercussione. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato in virtù della separazione giuridica degli attivi della banca depositaria da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.
- EUR 10.000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€302	€774
Incidenza annuale dei costi (*)	3.0%	1.5% ogni anno

(*) La tabella illustra come i costi riducono ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 3.2% al lordo dei costi e del 1.7% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il Prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. Tale soggetto comunicherà l'importo all'investitore.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2.0% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 2.0% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che pagherete. La persona che vi ha venduto il prodotto vi comunicherà la somma effettivamente addebitata.	Fino a €200
Costi di uscita	Per il presente Prodotto, non vengono addebitate spese di rimborso.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.9% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€87
Costi di transazione	0.1% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita.	€14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0.0% del valore dell'investimento annuo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregata sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. Il calcolo viene effettuato a ogni data di calcolo del Valore patrimoniale netto (NAV), in conformità con le condizioni generali di contratto descritte nel prospetto, usando un tasso massimo del 20.00% di eventuali rendimenti della classe di azioni al di sopra del Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO. Le sottoperformance passate degli ultimi cinque anni vanno recuperate prima di eventuali nuove maturazioni di commissioni legate al rendimento.	€1

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il presente Prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 5 anni è stato calcolato per essere in linea con i tempi eventualmente necessari affinché il Prodotto possa conseguire i propri obiettivi d'investimento.

L'investitore potrà vendere il proprio investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, senza alcuna penalità. La performance o il rischio del vostro investimento potrebbe essere influenzato negativamente. La sezione "Quali sono le spese?" fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo.

Per la procedura di riscatto, si rimanda l'investitore alla sezione "Cos'è questo prodotto".

Come presentare reclami?

I reclami devono essere indirizzati, corredati dai dati del reclamante (nome, ruolo, estremi di contatto, numeri di conto interessati e qualsiasi altro documento rilevante), al Complaint Handling Officer presso il seguente indirizzo AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo o a compliancelux2@axa-im.com.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sul Prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: State Street Bank International GmbH (Succursale di Lussemburgo) e da <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Tali informazioni sono disponibili gratuitamente.

Le informazioni relative alle performance passate del Prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedenti sono disponibili qui: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come ulteriormente descritto nel prospetto, contribuiscono al processo decisionale del gestore degli investimenti, ma non sono un fattore determinante.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto (così come i costi del contratto stesso, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa) sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto stesso, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.