

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 ACT Green Bonds A Capitalisation EUR

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

ISIN LU1280195881

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: 04/08/2023

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 - ACT Green Bonds" (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

Mirare sia al reddito e alla crescita dell'investimento, misurato in EUR, grazie a un portafoglio obbligazionario gestito attivamente, sia a un obiettivo di investimento sostenibile per la promozione degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni unite, investendo in società i cui modelli aziendali e/o le cui pratiche operative sono allineati ai target definiti da uno o più SDG, e/o applicando un approccio di impatto con particolare attenzione ai finanziamenti della transizione verso un'economia più sostenibile e a basso carbonio.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofA Green Bond Hedged (l' "Indice di riferimento") per poter cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli di Stato, delle obbligazioni emesse da istituzioni (come, per esempio, organismi sovranazionali, agenzie governative e quasi sovrane) e delle obbligazioni corporate di tipo "investment grade". Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esauritiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (la duration misura, in anni, la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso d'interesse), allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato (elevata volatilità sul mercato del credito, instabilità), il posizionamento del Comparto rispetto ai suddetti indicatori potrebbe rivelarsi prossimo a quello dell'Indice di riferimento.

Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (green bond).

Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, considerati venduti dal Gestore.

I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno considerati venduti dal Gestore. In caso di downgrade al di sotto di B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, qualora venissero considerati venduti dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.

Nel caso in cui esistessero due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

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

La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Comparto investe:

- almeno due terzi del valore patrimoniale totale in obbligazioni (compresi di emittenti asset-backed securities) che si trovano ovunque nel mondo
- fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario

- fino a un decimo del valore patrimoniale totale in obbligazioni convertibili

- fino a un quarto del valore patrimoniale totale in obbligazioni indicizzate all'inflazione

L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'euro potrà essere coperta contro l'euro.

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

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare con l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e, se gli attivi sottostanti sono sostenibili, a fini di investimento. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.

Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli SDG con un'attenzione particolare ai temi ambientali e prevede l'acquisto di obbligazioni, laddove i proventi siano destinati a progetti a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio o delle esigenze di base di popolazioni e comunità trascurate, attraverso il finanziamento di iniziative quali l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'accesso all'assistenza sanitaria, l'edilizia abitativa a prezzi accessibili e l'empowerment femminile. Nel processo di selezione dei titoli, in primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM <https://www.axa-im.com/our-policies>. In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione dei green bond, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi dei green bond e sociali dell'ICMA e sulle linee guida dell'iniziativa Climate Bonds, che utilizza un rigoroso processo di selezione filtrando i titoli che non sono in linea con il quadro di riferimento di AXA IM per i green bond composto da 4 pilastri: la qualità ambientale, sociale e di governance (ESG) dell'emittente, l'utilizzo dei proventi, la gestione dei proventi e l'impatto ESG, come ulteriormente descritto nell'allegato SFDR del Comparto. In secondo luogo, il gestore utilizza una serie di fattori, tra cui l'analisi macroeconomica e microeconomica e l'analisi del credito degli emittenti. Il gestore gestisce inoltre la sensibilità ai tassi d'interesse, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e l'esposizione a diverse aree geografiche.

I dati ESG utilizzati si basano su metodologie 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 Fondo è un prodotto finanziario che mira a conseguire un obiettivo d'investimento sostenibile a norma dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

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 4 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 e per i criteri ESG. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte d'investimento di almeno 4 anni.

Depositaria

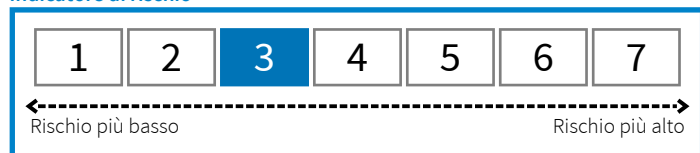
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 4 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: | | 4 anni | |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | €10 000 | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 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 | €7 330 | €7 190 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26.70% | -7.92% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | €7 690 | €7 690 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23.10% | -6.36% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | €9 700 | €10 240 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.00% | 0.59% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | €11 160 | €10 760 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11.60% | 1.85% |

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 08 2019 e il 02 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 12 2016 e il 12 2020.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 08 2015 e il 08 2019.

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 4 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | €407 | €760 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4.1% | 1.9% 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 2.5% al lordo dei costi e del 0.6% 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 | 3.0% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 3.0% 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 €300 |
| 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 | 1.0% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio. | €96 |
| 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. | €11 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | Per questo Prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento. | €0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il presente Prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 4 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 7 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedenti sono disponibili qui: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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.