

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 Dynamic Green Bonds A Capitalisation USD

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

ISIN LU2396642022

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: 12/06/2025

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 Dynamic 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, in USD tramite da 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 non tiene conto di nessun indice di riferimento. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito negoziabili a tasso fisso e variabile emessi da governi, istituzioni pubbliche o società di tutto il mondo, denominati in valute liberamente convertibili.

Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni che finanziano progetti ambientali (green bond) i cui proventi saranno utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti green e sociali (obbligazioni sostenibili).

Si tratta principalmente di titoli di debito trasferibili investment grade. Il Comparto investirà inoltre meno del 50% 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, giudicati equivalenti a tali livelli. 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 classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere 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 si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma 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 suo valore patrimoniale totale netto in titoli obbligazionari di emittenti di qualsiasi parte del mondo (compresi i Paesi emergenti fino a un massimo del 50% del patrimonio netto);
- meno del 50% del patrimonio netto in titoli di debito subordinati (fra cui obbligazioni perpetue fino al 30%) emessi da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie;
- fino a un quarto del patrimonio in strumenti del mercato monetario
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

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

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.

Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile istituiti dalle Nazioni Unite 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> e le esclusioni previste dal PAB (Paris-Aligned Benchmark) come definite dal Regolamento delegato relativo agli indici di riferimento (CDR (UE) 2020/1818) secondo la descrizione fornita nell'allegato SFDR del Comparto. In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione dei green bond, sociali e sostenibili (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), 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. 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 3 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.

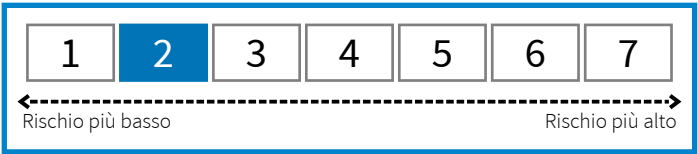
All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo ma possono sostenere una perdita totale del capitale. È adatto ai clienti che hanno come obiettivo la crescita del capitale e un overlay ESG. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 3 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 3 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

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.

Orizzonte temporale raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		\$10 000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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	\$7 720	\$8 240
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.80%	-6.25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8 140	\$8 560
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.60%	-5.05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10 120	\$10 340
	Rendimento medio per ciascun anno	1.20%	1.12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10 740	\$10 970
	Rendimento medio per ciascun anno	7.40%	3.13%

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 09 2019 e il 09 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 04 2015 e il 04 2018.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 07 2018 e il 07 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.
- USD 10.000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	\$402	\$629
Incidenza annuale dei costi (*)	4.0%	2.1% 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 3.23% al lordo dei costi e del 1.12% 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	3.00% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 3.00% 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	1.02% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	\$99
Costi di transazione	0.03% 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.	\$3
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: 3 anni

Il presente Prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 3 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 l'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 compliance@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://funds.axa-im.com/>. Tali informazioni sono disponibili gratuitamente.

Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: <https://funds.axa-im.com/>.

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.