

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Green Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Green Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU1280195881)

Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM

Obiettivi e Politica di investimento

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a generare un mix di crescita del reddito e del capitale, espressa in EUR, nonché un obiettivo di investimento sostenibile, tramite la gestione attiva di un portafoglio obbligazionario che contribuisca al finanziamento della transizione energetica ed ecologica e che dimostri un impatto ambientale positivo.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice 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, ecc.), 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 (obbligazioni verdi).

Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli OSS 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, eccetto per i derivati e gli OIC sottostanti (<https://www.axa-im.com/our-policies>). In seguito, il Gestore applica un quadro proprietario di valutazione delle obbligazioni verdi, sociali e sostenibili, basato principalmente sui Principi delle obbligazioni verdi 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 le obbligazioni verdi 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 nel prospetto. 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 basate in parte su 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.

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, saranno classificati come tali 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 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 attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti 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 di investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o mediante derivati, in particolare stipulando Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura. L'esposizione degli attivi del Comparto denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.

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.

Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni.

Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle

controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Rischio valutario: il Fondo detiene investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo. Di conseguenza, i movimenti dei tassi di cambio potrebbero determinare l'aumento o la diminuzione del valore degli investimenti (e di eventuali redditi percepiti da questi ultimi) incidendo sul valore del Fondo.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3.00%
Spese di rimborso	nessuna

Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal Suo capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti	0.99%
----------------	-------

Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni

Risultati ottenuti nel passato	nessuna
--------------------------------	---------

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

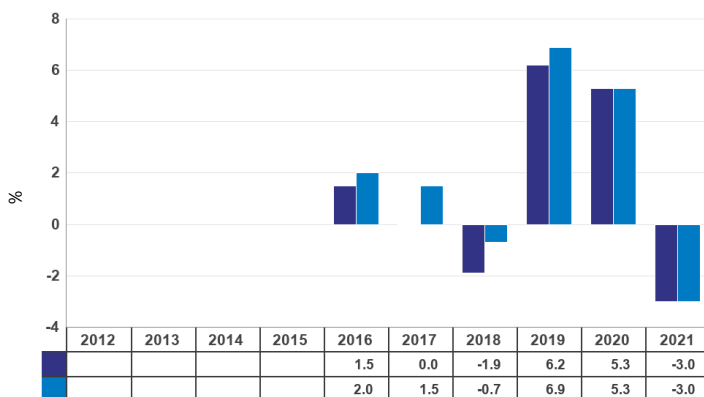
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito www.axa-im.com.

Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF ACT Green Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU1280195881)
- 100% BofA Green Bond Hedged



I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 05/11/2015 e la classe di azioni nel 2015.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Ulteriori informazioni:

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>. Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta. Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

Pubblicazione del NAV:

Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società.

Regime fiscale:

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità:

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

Conversione tra Comparti:

Gli azionisti possono richiedere che le classi di azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di azioni, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Negoziazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni si prega di fare riferimento al paragrafo del Prospetto "Come Convertire e Rimborsare le Azioni", disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.