Documento contenente le informazioni chiave

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 Defensive Optimal Income E Capitalisation EUR

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

ISIN LU0158187608

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: 24/04/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - Defensive 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 una crescita del capitale nel medio termine investendo in un portafoglio diversificato di ampie classi di attivi, attraverso un approccio difensivo.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e non tiene conto di nessun indice di riferimento.

Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 5% ed è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte da un'ampia gamma di classi di attivi, con una strategia di investimento che usa:

- Allocazione di attivi tattica (basata su opinioni macroeconomiche a medio termine e sull'individuazione di opportunità del mercato a breve termine)
- Costruzione del portafoglio al fine di gestire i rischi conformemente allo scenario di mercato e all'obiettivo del fondo

Il Gestore mira a raggiungere gli obiettivi del Comparto investendo in una gamma di azioni (fino al 35% del patrimonio netto del Comparto) o esponendo il Comparto ad esse e/o investendo in o tramite un'esposizione fino al 100% del patrimonio netto in una o più delle seguenti classi di attivi: titoli di debito trasferibili emessi da governi, titoli corporate con rating investment grade e/o strumenti del mercato monetario. Il Gestore può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli dei mercati emergenti.

All'interno del suddetto 35%, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio in società a piccola capitalizzazione.

Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.

Il Comparto investe in/è esposto per non oltre il 20% del patrimonio netto a titoli di debito trasferibili con rating sub-investment grade e fino al 15% a titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect.

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.

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, se privi di rating, giudicati equivalenti dal Gestore.

Il Comparto può, fino al 15% dell'attivo netto, investire in o essere esposto alle materie prime mediante attivi idonei (ad es. indici di materie prime).

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.

Se il Gestore è dell'opinione che esiste un rischio di significativo di movimento avverso del mercato, il Comparto potrà detenere la totalità del patrimonio sotto forma di liquidità, equivalente di liquidità e/o strumenti del mercato monetario.

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 perdere oltre il 20% del proprio valore entro 20 Giorni lavorativi.

Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto basato sulla 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. La strategia d'investimento può essere raggiunta attraverso investimenti diretti e/o derivati stipulando Credit Default Swap e Total Return Swap. I derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto sarà gestito con una sensibilità del tasso d'interesse compresa tra -2 e 8. La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.

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

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 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 al Giorno di Valorizzazione successivo. 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 3 anni.

Depositaria

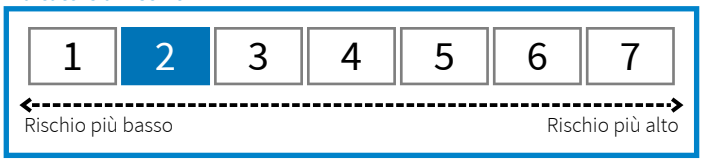
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 derivati. 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, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione 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	€7 510	€7 760
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.90%	-8.11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€9 080	€8 830
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.20%	-4.06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 060	€10 300
	Rendimento medio per ciascun anno	0.60%	0.99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11 010	€11 160
	Rendimento medio per ciascun anno	10.10%	3.73%

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 02 2021 e il 02 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 01 2017 e il 01 2020.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 09 2015 e il 09 2018.

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 3 anni**
Costi totali	€189	€596
Incidenza annuale dei costi (*)	1.9%	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 2.9% al lordo dei costi e del 1.0% 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. Queste cifre includono la commissione di collocamento massima che la persona che vi vende il prodotto può addebitare (50 EUR). Questa persona vi informerà della commissione di collocamento effettiva.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	Non vengono addebitate spese di sottoscrizione.	€0
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	1.8% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€179
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.	€10
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 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.