

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.

## EQUITY

# AXA World Funds - Next Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Next Generation E Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490540)

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 sia a una crescita a lungo termine dell'investimento, in USD, sia a un obiettivo d'investimento sostenibile, a partire da un portafoglio gestito attivamente composto da azioni quotate e titoli collegati ad azioni di società innovative, in linea con un approccio all'investimento socialmente responsabile.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari mondiali, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice S&P Global Small Cap Total Return Net ("l'Indice di riferimento"). Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Comparto utilizza un approccio ISR investendo in titoli sostenibili che hanno implementato buone prassi in termini di impatto ambientale, governance e pratiche sociali (ESG). In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, 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>) e un approccio di selezione "Best-in-universe" (tipo di selezione ESG che consiste nel dare priorità agli emittenti nell'universo investibile con il miglior rating da un punto di vista non finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) con particolare attenzione al pilastro Governance (G score), come descritto nel prospetto. In secondo luogo, il gestore effettua un'analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita, della qualità del vantaggio tecnico e dell'innovazione e del profilo di rischio/rendimento delle società interessate. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'impronta di carbonio per l'aspetto ambientale, 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 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.

Il Comparto investe essenzialmente in società a piccola capitalizzazione. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni convertibili ed exchange-traded fund (ETF). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto 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 USD.

### Orizzonte di investimento

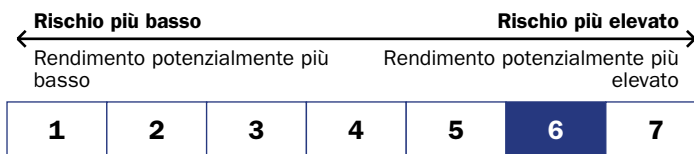
Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione 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 valutazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione dell'investitore sull'esistenza di potenziali tempi aggiuntivi di elaborazione dovuti al possibile coinvolgimento di intermediari quali Consulenti finanziari o distributori.

Il Valore patrimoniale netto di questo Comparto è calcolato su base giornaliera.

## 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 sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

### 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.

## EQUITY

## AXA World Funds - Next Generation

## 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	nessuna
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	2.51%
----------------	-------

**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.

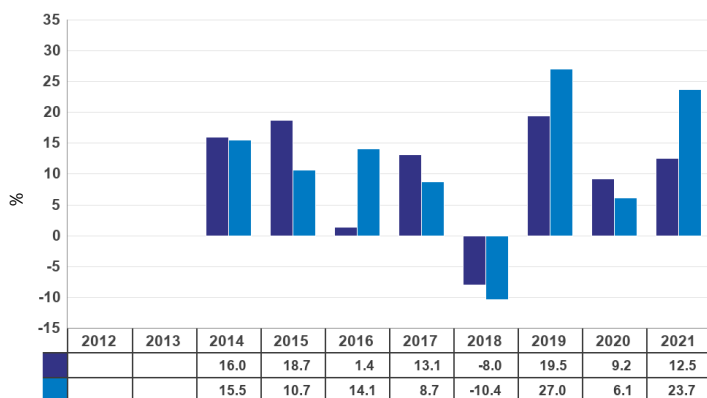
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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](http://www.axa-im.com).

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF Next Generation E Capitalisation EUR (ISIN : LU0868490540)
- 100% S&P Global Small Cap Total Return Net



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 07/01/2013 e la classe di azioni nel 2013.

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](http://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/>.