

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.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Global Income Generation

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Global Income Generation E Capitalisation EUR (ISIN: LU0960401213)

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 investe in più classi di attivi, con l'obiettivo di generare flussi positivi regolari ed ottenere una crescita del capitale nel medio termine, mediante un'allocazione dinamica e flessibile su un'ampia gamma di classi di attivi a livello globale.

Politica di investimento

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

Il Comparto 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 strategica delle attività (basata su analisi macroeconomiche di lungo periodo)

- allocazione tattica delle attività (basata sull'individuazione di opportunità nel mercato di breve periodo)

- ampia diversificazione, senza limitazioni formali alla parte di attività che può essere investita in un dato mercato. Questa diversificazione mira ad esporre il Comparto a un livello moderato di volatilità

Il Comparto è investito in un'ampia gamma di obbligazioni dei mercati mondiali (comprese obbligazioni che generano un reddito elevato, sia prive di rating che con rating inferiore o superiore a investment grade) e di azioni (comprese azioni che distribuiscono dividendi elevati attraverso un approccio fondamentale e/o l'uso di un processo quantitativo proprietario). Il Comparto può anche ottenere esposizione ad altre classi di attivi comprendenti, a titolo non esclusivo, investimenti immobiliari, volatilità dei mercati azionari e materie prime (in particolare tramite indici di materie prime, fondi ETF, azioni). Nel lungo termine, un'elevata quota di attivi del Comparto sarà investita nel reddito fisso e in Strumenti del mercato monetario. L'allocazione tra le varie classi di attivi viene decisa in modo flessibile e discrezionale. La quota di attivi del Comparto che può essere investita in azioni e/o in materie prime è molto flessibile e può variare dallo 0% al 50%.

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.

L'esposizione al reddito fisso del Comparto denominato in valute diverse dall'euro sarà parzialmente coperta contro l'euro.

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

Il Comparto potrebbe altresì investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o OIC.

Entro il limite del 200% delle attività del Comparto, la strategia d'investimento

può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o mediante strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. Politica dei dividendi: il Fondo sarà gestito con l'obiettivo di generare un dividendo annuo compreso tra il 2% e il 6% che sarà capitalizzato (per le Azioni a capitalizzazione) o distribuito (per le Azioni a distribuzione), soggetto alle condizioni di mercato. Il pagamento delle distribuzioni (comprese quelle prelevate dal capitale del Comparto) può ridurre il valore delle partecipazioni dell'investitore e influenzare la potenziale crescita del capitale nel lungo periodo.

Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

Orizzonte di investimento

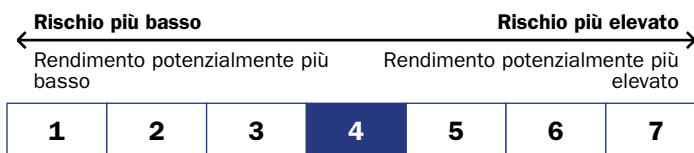
Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

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 il giorno successivo 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 fattori di rischio

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.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Global Income 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	2.00%
----------------	-------

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.

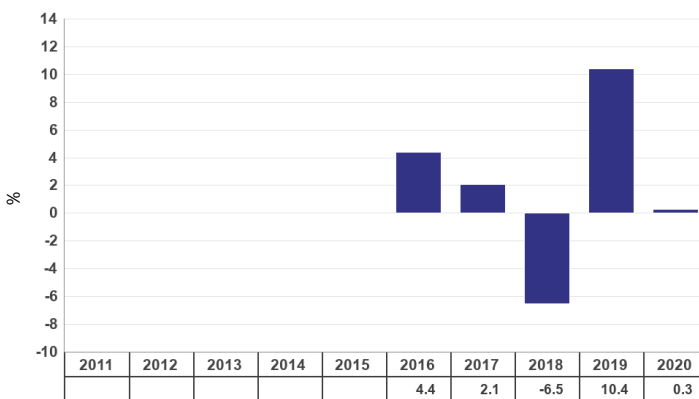
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2020. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2020 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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 World Funds - Global Income Generation E Capitalisation EUR (LU0960401213)



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 28/10/2013 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.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:

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

Ulteriori informazioni:

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.

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 www.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 www.axa-im.com.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. 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 www.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 www.axa-im.com.



Investment
Managers

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). AXA Funds Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16/09/2021.