

## 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 US Corporate Bonds Low Carbon E (H) Capitalisation EUR

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

ISIN LU1319663693

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 - ACT US Corporate Bonds Low Carbon" (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 conseguire, su un orizzonte temporale di medio termine, un mix di crescita del reddito e del capitale da un portafoglio obbligazionario gestito attivamente, il cui Carbon footprint, misurata come Carbon intensity, è inferiore di almeno il 30% a quella dell'indice Bloomberg US Corporate Investment Grade ("Indice di riferimento"). In quanto obiettivo extra-finanziario secondario, la Water intensity del portafoglio mira inoltre ad essere inferiore di almeno il 30% all'obiettivo dell'Indice di riferimento.

L'obiettivo del Comparto di investire in esposizioni a bassa intensità di anidride carbonica rispetto all'Indice di Riferimento non viene perseguito in vista del raggiungimento degli obiettivi di riscaldamento globale a lungo termine dell'Accordo di Parigi.

#### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'Indice di riferimento e mirando a conseguire il proprio obiettivo extra-finanziario. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento (il quale è un ampio indice di mercato che non ha un esplicito obiettivo né di investimento né di sostenibilità ma che è utilizzato per misurare il successo degli obiettivi di investimento e di sostenibilità del Comparto) o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'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 investe principalmente in obbligazioni con rating investment grade denominate in USD, di società, governi e istituzioni pubbliche. Il Comparto può investire anche, a titolo complementare, in titoli di rating inferiore a investment grade al momento dell'acquisto.

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 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 downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti 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 e l'allocazione degli strumenti di credito non sono esclusivamente e meccanicamente basate sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato.

Il Comparto investe in o è esposto per almeno il 10% del proprio patrimonio netto a green bond e a obbligazioni sociali e sostenibili.

Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto in titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Comparto potrebbe anche detenere

strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap.

I derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

Il gestore è vincolato a utilizzare in ogni momento un approccio di "miglioramento dell'indicatore extra-finanziario" ESG, come ulteriormente descritto nell'Allegato SFDR.

In primo luogo, il gestore degli investimenti analizza i dati sulla carbon intensity e sulla water intensity per garantire che la media della carbon intensity e della water intensity dei KPI calcolata a livello del Comparto sia migliore di almeno il 30% rispetto a quella calcolata per l'indice di riferimento, per poi procedere all'applicazione di un secondo filtro di esclusione, descritto nelle politiche di esclusione settoriale e negli standard ESG di AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>).

Le decisioni d'investimento sono adottate dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato;

- selezione dell'emittente

- allocazione settoriale

- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)

- selezione dello strumento.

Il Comparto esclude dall'universo di investimento la maggior parte dei titoli nei sottosectori ad alta intensità di carbonio, tra cui metalli, estrazione mineraria e produttori di acciaio e la maggior parte dei sottosectori nel settore energetico e delle utility.

I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie basate in parte su dati di terzi e in alcuni casi sono sviluppati internamente. Queste sono soggettive 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 di investimento 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 iniziali.

Il Fondo 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.

Obiettivo della Classe di azioni in oggetto è coprire il rischio di cambio derivante dalla divergenza tra la valuta di riferimento del Comparto e quella di questa Classe di azioni, mediante l'uso di strumenti derivati, mantenendo nel contempo l'esposizione alla Politica d'investimento del Comparto.

### 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 valutazione. 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

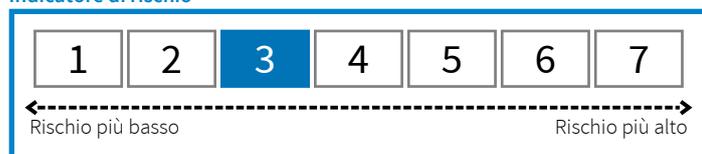
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### 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.

### 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.

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	€7 430	€7 610
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.70%	-8.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7 720	€7 840
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.80%	-7.79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 140	€10 610
	Rendimento medio per ciascun anno	1.40%	1.99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11 180	€11 870
	Rendimento medio per ciascun anno	11.80%	5.88%

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 12 2020 e il 02 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 05 2017 e il 05 2020.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 11 2018 e il 11 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.

- EUR 10.000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€168	€543
Incidenza annuale dei costi (*)	1.7%	1.7% 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 3.7% al lordo dei costi e del 2.0% 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	1.5% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€154
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.	€14
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 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 i costi" fornisce informazioni sull'impatto dei costi 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](mailto: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://www.axa-im.com/fund-centre>. Tali informazioni sono disponibili gratuitamente.

Le informazioni relative alle performance passate del Prodotto negli ultimi 6 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedenti sono disponibili qui: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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.