

## 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 Asian High Yield Bonds A (H) Capitalisation EUR (ISIN LU1398135613)**

AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM

Website: <https://www.axa-im.lu>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33(0)144.45.85.65

AXA Funds Management S.A. è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Il presente Prodotto è autorizzato in Lussemburgo ai sensi della Direttiva OICVM.

**Data di Produzione del KID:** 01/01/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il Prodotto è un'azione del Comparto "{subfundName}" (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

L'obiettivo d'investimento del Comparto è generare una performance attraverso un'esposizione dinamica al mercato asiatico del reddito fisso investendo almeno il 70% dell'attivo netto in titoli di debito emessi nell'universo del debito asiatico sul lungo e medio termine.

#### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli di debito trasferibili emessi nel mercato asiatico del reddito fisso, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice JP Morgan Asia Credit Non Investment Grade (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 esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento 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.

Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato:

- allocazione geografica
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dell'emittente
- selezione dello strumento

Il Gestore si prefigge di raggiungere l'obiettivo del Comparto investendo almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito trasferibili emessi da governi, società di persone o di capitale pubbliche o private ed entità sovranazionali di Paesi asiatici in valuta forte (le valute forti sono le principali valute negoziate nel mondo) con rating sub-investment grade (da intendersi come "high yield"), ossia rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 attribuito da Moody's oppure, se privi di rating, classificati come tali dal Gestore.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito sovrani (senza superare il 10% in titoli emessi o garantiti da un singolo Paese) con rating sub-investment grade.

Il valore patrimoniale totale del Comparto può essere investito in o esposto a obbligazioni callable e fino al 50% del patrimonio netto a obbligazioni perpetue emesse da banche, compagnie assicurative e società non finanziarie.

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.

Il Comparto può investire non più del 30% del patrimonio netto in tali titoli di debito trasferibili con rating investment grade, comprese obbligazioni in valuta

locale e denominate in CNY (attraverso la Quota RQFII, se disponibile, o indirettamente mediante sottoscrizione di altri Comparti). Il Comparto può anche investire non più del 30% del suo valore patrimoniale totale netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% dell'attivo netto in obbligazioni convertibili e fino al 5% dell'attivo netto in strumenti azionari.

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 può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR.

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 d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, inclusi i Credit default swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma derivati 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 5 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 valutazione 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 5 anni.

### Depositaria

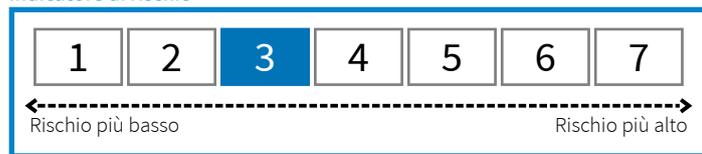
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

### 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 5 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:		5 anni	
Esempio di investimento:		€10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	€6170	€5970
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.30%	-9.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7080	€6210
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.20%	-9.09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9570	€9580
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.30%	-0.85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11190	€11100
	Rendimento medio per ciascun anno	11.90%	2.11%

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 2021 e il 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 2015 e il 2020.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 2015 e il 2020.

Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

## Cosa accade se AXA Funds Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli attivi sottostanti del prodotto sono detenuti separatamente dal depositario. Eventuali difficoltà finanziarie non incideranno su tali attivi. Se il Prodotto subisce una perdita dovuta ad inadempienza del depositario, l'investitore potrebbe perdere la totalità o una parte degli investimenti. Non esistono sistemi di compensazione o garanzia che tutelino l'investitore dall'inadempienza del depositario 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 5 anni
Costi totali	€510	€1383
Incidenza annuale dei costi (*)	5.2%	2.8% ogni anno

(\*) La tabella illustra come i costi riducano 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 1.9% compresi i costi e del -0.9%, costi esclusi. Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il Prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. L'investitore sarà informato dell'importo, quando richiesto dalle leggi applicabili.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3.0% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 3.0% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che pagherete. La persona che vi ha venduto il prodotto vi comunicherà la somma effettivamente addebitata.	Fino a €300
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	1.6% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€150
Costi di transazione	0.6% 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.	€60
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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: 5 anni

Il presente Prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 5 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 le spese?" fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo.

## 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 Funds Management S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo.

## 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 MONACO DI BAVIERA) e da <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Tali informazioni sono disponibili gratuitamente. Una spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile presso il sito <https://www.axa-im.lu/fund-centre>. Le informazioni relative alle performance passate del Prodotto negli ultimi 5 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedenti sono disponibili qui: <https://www.axa-im.lu/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.