

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.

FIXED INCOME

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Global Short Duration Bonds E Distribution EUR (ISIN : LU1640684988)

Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM

Obiettivi e Politica di investimento

Obiettivo di investimento

Nell'arco di un periodo mobile di 2 anni, generare reddito, in EUR, attraverso un'esposizione dinamica all'universo delle obbligazioni globali a duration breve e un rendimento annualizzato, al netto delle commissioni, pari al tasso overnight della valuta della Classe di azioni capitalizzato o qualsiasi parametro di riferimento successivo o equivalente + uno spread che è stato stabilito prendendo in considerazione esclusivamente il livello approssimativo delle spese correnti applicabili alla Classe di azioni, ossia +30 pb (l' "Indice di riferimento"). Tale rendimento annualizzato rappresenta un obiettivo e non è garantito.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e tiene conto dell'Indice di riferimento mirando a ottenere una sovraperformance rispetto ad esso. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto. Non vi sono limitazioni alla misura in cui la performance del Comparto possa divergere da quella dell'Indice di riferimento.

Il Gestore mira a conseguire l'obiettivo del Comparto investendo in un portafoglio diversificato di valori mobiliari a breve duration (investment grade o non-investment grade), tra cui obbligazioni indicizzate all'inflazione, emesse da governi, società o istituzioni pubbliche di qualsiasi parte del mondo, inclusi i paesi dei mercati emergenti, denominate in valuta forte (le valute maggiormente scambiate a livello globale) e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in titoli di debito non-investment grade (ossia con un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o Fitch o inferiore a Baa3 conferito da Moody's oppure, se privi di rating, ritenuti tali dal Gestore). Tuttavia, in ogni momento, il Comparto avrà un rating medio di investment grade.

L'allocazione degli attivi del Comparto sarà guidata dal processo di investimento globale AXA Reddito Fisso per creare un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso a breve duration.

La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito e di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.

Non vi sono limitazioni formali alla quota di attivi del Comparto che può essere investita in e/o esposta a determinati titoli a reddito fisso, fatto salvo per l'esposizione a titoli di debito non-investment grade.

Per una gestione efficiente del portafoglio, nonché a fini di copertura, il

Comparto può fare uso di strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap, entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto.

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

Il Comparto applica la politica relativa agli standard ambientali, sociali e di governance ("Standard ESG") di AXA Investment Manager disponibile su www.axa-im.com/en/responsible-investing in base alla quale il Gestore mira a integrare gli Standard ESG nel processo di investimento, applicando esclusioni settoriali specifiche come al tabacco e alle armi al fosforo bianco ed escludendo investimenti in titoli emessi da società che violano gravemente i principi definiti nel Global Compact delle Nazioni Unite e con i punteggi ESG più bassi come descritto nel documento sulla politica d'investimento del Comparto. Il Gestore applica in modo vincolante in qualsiasi momento gli Standard ESG nel processo di selezione titoli ad eccezione dei derivati e degli OIC idonei sottostanti.

Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Distribuzione (Dis), il dividendo viene distribuito.

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 2 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.

FIXED INCOME

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

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	1.22%
----------------	-------

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.

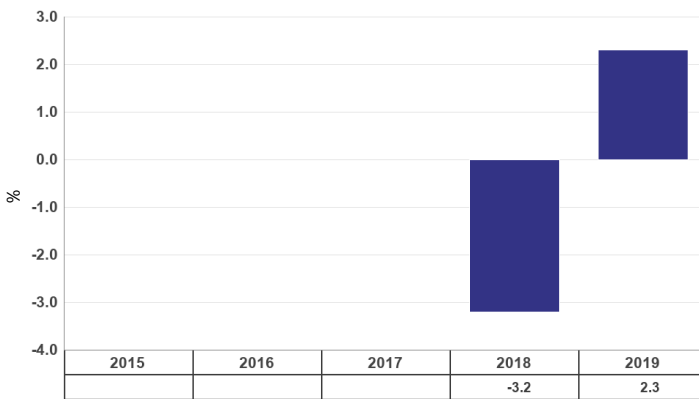
La percentuale di spese correnti è frutto di una stima. Esse non comprendono:

- 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 WF Global Short Duration Bonds E
Distribution EUR (ISIN : LU1640684988)



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 06/07/2017 e la classe di azioni nel 2017.

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:

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.