

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 Multi Asset Optimal Impact E Capitalisation EUR

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

ISIN LU2080768174

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: 04/09/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact" (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 sia alla crescita dell'investimento a lungo termine, in EUR, sia a un obiettivo di investimento sostenibile per la promozione degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, investendo in società i cui modelli aziendali e/o le cui pratiche operative sono allineati ai target definiti da uno o più SDG, e investendo in un'ampia gamma di classi di asset in titoli che dimostrano di avere un impatto sociale e ambientale positivo.

Politica di investimento

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

Il Comparto investe fino al 75% del patrimonio netto in azioni, incluse quelle a dividendo elevato e fino al 100% in titoli di debito, incluse obbligazioni indicizzate all'inflazione (principalmente i green bond e le obbligazioni sociali e sostenibili), emessi da governi e società prevalentemente domiciliate o quotate nei Paesi dell'OCSE, di cui al massimo il 30% può presentare un rating sub-investment grade. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 10%. 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 inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.

La selezione degli strumenti di credito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma 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 30% del patrimonio netto in titoli di emittenti non appartenenti all'OCSE, fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible e fino al 10% in azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto potrebbe investire in strumenti del mercato monetario. La politica d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e attraverso derivati, inclusi total return swap su azioni, indici o obbligazioni e swap su derivati di credito. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e, se gli attivi sottostanti sono sostenibili, a fini di investimento.

Il Comparto sarà gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra 2 e 8.

La sensibilità è un indicatore che misura l'impatto sul valore del Comparto di una variazione dell'1% del tasso d'interesse del mercato.

Il Comparto mira a sostenere nel lungo periodo gli SDG, con particolare attenzione ai temi ambientali e sociali.

Si attiene all'approccio d'investimento responsabile di AXA IM <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing> in base al quale sono tenuti in considerazione 5 pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante, in ogni occasione, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM <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 settore di attività, e nell'accettare bias di settore, perché i settori considerati più virtuosi nel complesso saranno più fortemente rappresentati) che consiste nella selezione dei migliori emittenti

dell'universo investibile pertinente, utilizzando una combinazione di principi di esclusione settoriale e standard ESG di AXA IM e il loro rating SDG (per il segmento delle obbligazioni green, sostenibili e sociali, secondo la metodologia obbligazionaria ad impatto di AXA IM <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), come ulteriormente descritto nell'allegato SFDR del Comparto. In secondo luogo, il gestore combina in particolare le convinzioni orientate al giudizio con una visione quantitativa all'interno di un approccio al rischio multilivello e prende in considerazione una serie di segnali di mercato su elementi quali macro, valutazione, sentiment e fattori tecnici. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento complessivo delle società interessate, ponendo l'accento sulla loro capacità di creare un impatto positivo. Ad esempio, i criteri ESG possono essere la carbon footprint 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 che si avvalgono in parte di 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. 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 iniziative.

Il Gestore monitora il rischio di mercato al di sotto di un limite VaR del 7% del NAV del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il VaR utilizzato dal Gestore avrà un orizzonte di 5 Giorni lavorativi e parametri di livello di confidenza del 95%. Ciò significa che vi è una probabilità del 5% che il NAV del Comparto possa subire una perdita superiore al 7% del suo valore entro un orizzonte di 5 Giorni lavorativi. Tale VaR corrisponde a una probabilità dell'1%, in normali condizioni di mercato, che il NAV del Comparto possa perdere oltre il 20% del proprio valore entro 20 Giorni lavorativi. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto basato sulla somma dell'approccio zonale sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.

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.

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 a tale Giorno di Valorizzazione.

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 (NAV) di questo Comparto è calcolato giornalmente.

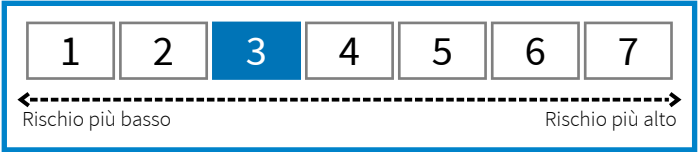
All'attenzione degli investitori privati

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 e per i criteri ESG. 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance a un livello medio-basso. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

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:		€10 000	
		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	€6 660	€6 450
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.40%	-8.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8 790	€8 640
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.10%	-2.88%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 190	€11 180
	Rendimento medio per ciascun anno	1.90%	2.26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11 920	€12 440
	Rendimento medio per ciascun anno	19.20%	4.46%

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 08 2021 e il 06 2023.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 11 2014 e il 11 2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 01 2016 e il 01 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 5 anni
Costi totali	€210	€1 227
Incidenza annuale dei costi (*)	2.1%	2.2% 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 4.4% al lordo dei costi e del 2.3% 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	1.9% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€195
Costi di transazione	0.2% 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.	€16
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: 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 l'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. 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 complaincelux2@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 2 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.