

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 Global Convertibles F (H) Capitalisation USD pf

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

ISIN LU0545090812

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: 07/07/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA World Funds - Global Convertibles" (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 una crescita del capitale nel lungo termine, espressa in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili e adottando un approccio ESG.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili, investendo almeno un terzo del patrimonio netto in titoli appartenenti all'universo dell'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged Net (l'Indice di riferimento). L'Indice di riferimento è inoltre utilizzato ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni rispetto all'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 ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico, settoriale o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezione macroeconomica, settoriale e dell'emittente. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita e in generale del loro profilo di rischio/rendimento.

Il Comparto investe:

- sempre almeno due terzi del suo valore patrimoniale totale in titoli convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da società di tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, fermo restando che il Comparto potrà investire fino al 49% del suo valore patrimoniale totale in titoli sub-investment grade.

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, giudicati equivalenti dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- 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 saranno venduti entro 6 mesi.

Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

- fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario

Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione in relazione alla quota di patrimonio netto investibile in determinati Paesi o regioni.

Il Comparto può inoltre investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 50% del patrimonio netto.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere conseguita tramite investimenti diretti e/o derivati, inclusi Credit Default Swap. I derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura.

L'utilizzo di derivati a fini di investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali, di governance e/o sociali (ESG) investendo in titoli che hanno adottato buone prassi in materia di ESG. In primo luogo, il Comparto adotta, in modo vincolante e in ogni momento, i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM (Politiche e report | AXA IM Corporate (axa-im.com)) e un approccio basato sul "miglioramento del punteggio" ESG, che richiede che il punteggio ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo investibile dopo aver omesso almeno il peggior 20% dei punteggi ESG, come ulteriormente descritto nell'allegato SFDR del Comparto.

Ad esempio, i criteri ESG possono essere la carbon footprint e/o la water intensity per l'aspetto ambientale, la salute, la sicurezza, 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 Comparto 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 5 anni.

Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registre 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 Valorizzazione 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

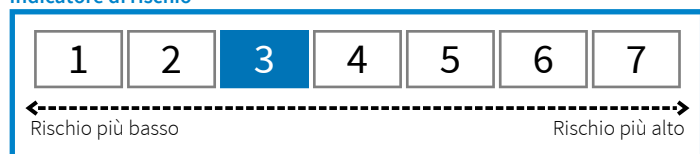
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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: | | \$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 | \$6 110 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -33.40% | -9.38% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | \$7 870 | \$8 000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21.30% | -4.36% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | \$10 450 | \$12 600 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.50% | 4.73% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | \$12 630 | \$15 420 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 26.30% | 9.05% |

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 02 2021 e il 02 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 07 2015 e il 07 2020.

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 e il rischio di derivati. 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.

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.

- USD 10.000 investiti

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | \$337 | \$1 106 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3.4% | 1.9% 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 6.6% al lordo dei costi e del 4.7% 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.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 2.0% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 2.0% 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 \$200 |
| 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 | 0.9% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio. | \$89 |
| Costi di transazione | 0.5% 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. | \$48 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | 0.0% del valore dell'investimento annuo. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregata sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. Il calcolo viene effettuato a ogni data di calcolo del Valore patrimoniale netto (NAV), in conformità con le condizioni generali di contratto descritte nel prospetto, usando un tasso massimo del 10.00% di eventuali rendimenti della classe di azioni al di sopra del Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged. Le sottoperformance passate degli ultimi cinque anni vanno recuperate prima di eventuali nuove maturazioni di commissioni legate al rendimento. Le commissioni legate al rendimento vengono pagate anche se la performance dell'azione nel periodo di osservazione della performance è negativa ma rimane più alta della performance dell'Attivo di riferimento. (*) | \$0 |

(*) Si attira l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione performance anche in caso di performance negativa del prodotto.

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.

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 compliance2@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 9 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedenti sono disponibili qui: <https://www.axa-im.com/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.

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.