

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 Europe Ex-UK Microcap A Capitalisation EUR pf

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

ISIN LU1937143664

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: 20/10/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un'azione del Comparto "AXA World Funds - EUROPE EX-UK MICROCAP" (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 a lungo termine, espressa in EUR, investendo prevalentemente in società a piccola e micro capitalizzazione con sede legale o quotate nell'area geografica europea.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice MSCI Europe ex-UK MicroCap Total Return Net (l'"Indice di riferimento") sia ai fini comparativi che del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni pf rispetto all'Indice di riferimento. Il Gestore ha piena discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non vi sono limitazioni alla misura in cui il portafoglio del Comparto e la performance possano divergere da quelli dell'Indice di riferimento.

Le decisioni d'investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione delle azioni si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale delle società interessate.

La selezione degli investimenti è volta a garantire la diversificazione settoriale; il Comparto è investito in azioni di società a piccola e micro capitalizzazione (queste ultime hanno una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR).

Il Comparto, idoneo al PEA francese, è costantemente investito per almeno il 75% del patrimonio totale in titoli o diritti idonei al PEA (ovvero azioni o diritti emessi da società con sede legale nell'area europea).

Il Comparto, idoneo al PEA-PME francese, è costantemente investito per almeno il 75% del patrimonio totale in titoli o diritti idonei al PEA-PME (ovvero titoli o diritti emessi da società con sede legale nell'area europea e conformi ai criteri

indicati all'articolo L.221-32-2-2° del Codice monetario e finanziario francese, di cui almeno il 50% è investito in azioni o diritti). Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari.

Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o derivati. I derivati possono essere utilizzati solo per una gestione efficiente del portafoglio.

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.

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 valutazione. 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 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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio. 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, si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.

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 presentare un andamento 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	€3 810	€3 550
	Rendimento medio per ciascun anno	-61.90%	-18.71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6 560	€6 680
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.40%	-7.75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10 250	€13 500
	Rendimento medio per ciascun anno	2.50%	6.19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€17 660	€20 430
	Rendimento medio per ciascun anno	76.60%	15.36%

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 08 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 01 2014 e il 01 2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 06 2016 e il 06 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	€951	€3 670
Incidenza annuale dei costi (*)	9.7%	5.8% 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 11.95% al lordo dei costi e del 6.19% 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	5.50% dell'importo che pagate quando effettuate l'investimento. Sono inclusi i costi di distribuzione del 5.50% 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 €550
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	2.30% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€217
Costi di transazione	1.93% 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.	€183
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0.02% del valore dell'investimento annuo. L'importo effettivo varierà 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, in conformità con le condizioni generali descritte nel prospetto, usando un tasso massimo del 20.00% di eventuali rendimenti della Classe di azioni al di sopra del MSCI EUROPE ex UK MICRO CAP. Le sottoperformance passate degli ultimi 5 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. (*)	€1

(*) Si attira l'attenzione dei titolari di quote sul fatto che potranno essere applicate commissioni legate al rendimento 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.

È possibile liquidare l'investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato senza alcuna penalità. La performance o il rischio dell'investimento potrebbero risentirne. 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 compliancelux2@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.

Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: <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.