

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 Euro Inflation Plus I Capitalisation EUR (ISIN LU2257473426)

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: 18/01/2023

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un'azione del Comparto "AXA World Funds - Euro Inflation Plus" (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

Cercare di sovraperformare, in EUR, su base annua gli indici armonizzati dei prezzi al consumo esclusi il tabacco (Indice di riferimento), al netto delle spese correnti.

Tale sovraperformance target annualizzata costituisce 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. Poiché l'Indice di riferimento è utilizzato dalla Banca centrale europea per la valutazione della stabilità dei prezzi per finalità di politica monetaria e l'allocatione degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice stesso, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. La metodologia per il calcolo dell'inflazione nell'area dell'euro è consultabile sul sito Internet della Commissione europea. L'Indice di riferimento è prodotto e pubblicato utilizzando una metodologia come quella esistente per le obbligazioni indicizzate all'inflazione secondo il modello standard, come i titoli indicizzati all'inflazione di Francia, Germania, Italia e Stati Uniti. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione applicano in particolare adeguati ritardi nella determinazione della cedola e del rimborso sulla base di un tasso di inflazione ottenuto dalla interpolazione lineare giornaliera, poiché gli indici dei prezzi non sono immediatamente disponibili alla fine di ogni mese.

Il Gestore gestisce attivamente i breakeven di inflazione utilizzando inflation swap (posizione long o short in funzione della previsione delle prospettive di inflazione), obbligazioni indicizzate all'inflazione e/o future. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito e fino al 100% in obbligazioni indicizzate all'inflazione, sia emesse da governi e istituzioni pubbliche che da società esclusivamente di Paesi appartenenti all'OCSE (inclusi i Paesi emergenti). Il Comparto non investe oltre il 20% in obbligazioni corporate. L'esposizione degli attivi denominati in valute diverse dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR.

Il Comparto investe unicamente in titoli obbligazionari di tipo investment grade. I rating sono basati sul più basso di due rating oppure sul secondo più alto di tre rating, a seconda dei rating disponibili. Se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore. Nel caso di un downgrade di credito, i titoli verranno venduti entro 6 mesi. La selezione dei titoli di debito 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 titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore.

Il Comparto è gestito con una duration inflazionistica compresa tra -10 e 10 anni e una duration dei tassi d'interesse da 0 a 3 anni.

Il Comparto può investire in o essere esposto a obbligazioni callable fino al 20% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire in titoli 144A in modo sostanziale, a seconda delle opportunità e fino a 1/3 in strumenti del mercato monetario.

Gli strumenti derivati, compresi i credit default swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio, a fini di investimento e copertura.

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.

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 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.

Investimento iniziale minimo: 5.000.000 euro o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

Investimento successivo minimo: 1.000.000 euro o l'equivalente nella valuta rilevante della determinata Classe di azioni.

All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per gli investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo ma possono nondimeno 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

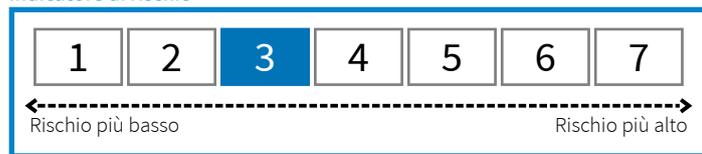
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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	€9010	€9170
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.90%	-1.72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€9880	€10030
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.20%	0.06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10060	€10210
	Rendimento medio per ciascun anno	0.60%	0.42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10730	€11120
	Rendimento medio per ciascun anno	7.30%	2.15%

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 2012 e il 2017.

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

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 2017 e il 2022.

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	€64	€333
Incidenza annuale dei costi (*)	0.6%	0.6% 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 1.1% compresi i costi e del 0.4%, 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	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	0.5% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€50
Costi di transazione	0.1% 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.	€14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento.	€0

Se questo prodotto viene utilizzato come opzione di investimento nell'ambito di un contratto assicurativo, tali costi non includono tutti i costi che l'utente dovrà sostenere.

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 Lussemburgo) 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 nell'ultimo anno 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.