

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.

EQUITY

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation EUR (ISIN : LU0943665348)

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

Obiettivi e Politica di investimento

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire una crescita a lungo termine superiore a quella dell'Indice MSCI World Total Return Net ("l'Indice di riferimento"), con una volatilità inferiore e un obiettivo di investimento sostenibile che punta a parametri ESG nettamente migliori e ad un'intensità di anidride carbonica inferiore rispetto all'Indice di riferimento, utilizzando un approccio di investimento socialmente responsabile.

Politica di investimento

Il Comparto, gestito attivamente tenendo conto dell'Indice di riferimento, mira a conseguire il proprio obiettivo finanziario investendo principalmente in un paniere ben diversificato di titoli azionari di emittenti che includono l'Indice di riferimento. L'universo di investimento del Comparto può estendersi ai titoli azionari quotati in Paesi dell'Indice di riferimento che non sono componenti dell'Indice di riferimento. Il gestore, in base alle proprie convinzioni di investimento, può assumere sovra o sottoponderazioni rispetto all'Indice di riferimento, pertanto la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in determinate condizioni di mercato, la performance del Comparto può rivelarsi prossima a quella dell'Indice di riferimento. Ciò può accadere, ad esempio, quando le performance delle azioni sono strettamente allineate alla crescita degli utili, condizione in cui vi è un basso livello di rischio macroeconomico e la performance del mercato azionario è strettamente allineata alla performance dei fattori di bassa volatilità e qualità perseguiti dal gestore.

In primo luogo, il Comparto applica in maniera vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM, ad eccezione dei derivati e degli OIC sottostanti www.axa-im.com/responsible-investing/-sector-investment-guidelines. In secondo luogo, nella selezione dei singoli titoli, il gestore applica un approccio ESG "rating upgrade" che prevede che il rating ESG del Comparto sia superiore a quello dell'universo di investimento, dopo aver omesso il peggior 20% dei titoli valutati e utilizza un processo quantitativo proprietario pensato per identificare fattori di rischio e rendimento fondamentali, cercando al contempo di migliorare in modo significativo il profilo ESG del Comparto rispetto a quello dell'Indice di riferimento, considerando l'esposizione ai fattori di ciascun titolo, oltre al suo rating ESG e all'impronta di carbonio (misurata in tonnellate di CO₂/ricavo in milioni di \$). Questo processo orienta il portafoglio verso i titoli con punteggi ESG più elevati e un'intensità di carbonio inferiore, mantenendo nel contempo l'esposizione ai fattori desiderati.

I dati ESG utilizzati si basano su metodologie basate in parte su 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.

L'obiettivo del Comparto consiste nel catturare il premio azionario offerto dal mercato in maniera economica, investendo in un portafoglio diversificato composto da azioni e strumenti correlati alle azioni, emessi da società di tutte le capitalizzazioni ed aventi sede in tutto il mondo, esclusi i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio è guidata da un'analisi dei principali driver di rischio/rendimento, valutati mediante l'utilizzo di un modello quantitativo proprietario.

Il Comparto investe in azioni e strumenti correlati alle azioni emessi da società di tutte le capitalizzazioni, mantenendo un investimento minimo del 51% del patrimonio netto in azioni, sempre. Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Questi ultimi possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento e copertura.

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.

Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

Orizzonte di investimento

Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Sottoscrizione e rimborso

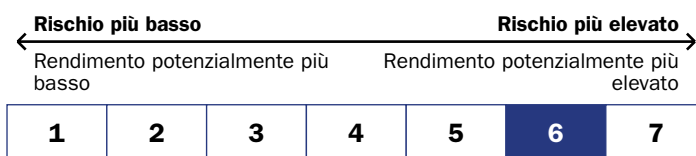
Gli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un qualsiasi Giorno di Valorizzazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile a tale Giorno di valutazione. 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.

Investimento iniziale minimo: USD 5.000.000 o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.

Investimento successivo minimo: USD 1.000.000 o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.

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 sui mercati finanziari e si avvale di tecniche e strumenti che possono essere soggetti a variazioni improvvise e significative, che potrebbero causare profitti o perdite sostanziali.

Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

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 legato al Metodo e al Modello: si richiama l'attenzione sul fatto che la strategia del Comparto si basa sull'utilizzo di un modello proprietario per la selezione dei titoli. L'efficacia del modello non è garantita e il suo utilizzo non assicura inoltre il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.



Investment
Managers

EQUITY

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

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	0.31%
----------------	-------

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.

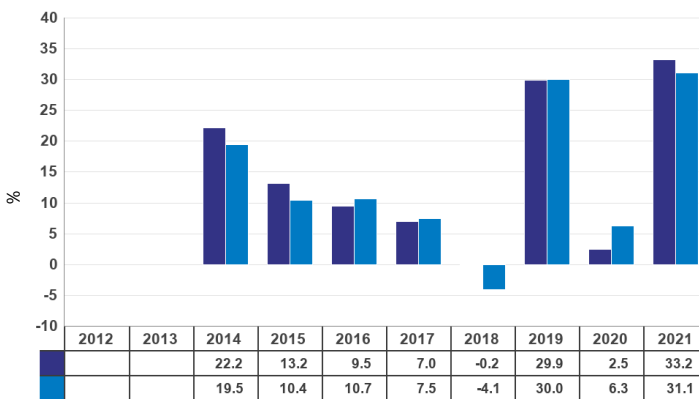
La percentuale di spese correnti è frutto di una stima. Esse non comprendono:

- 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 Factors - Sustainable Equity I Capitalisation EUR (ISIN : LU0943665348)
- 100% MSCI World Total Return Net



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 25/07/2013 e la classe di azioni nel 2013.

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.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

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 <https://funds.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 <https://funds.axa-im.com/>. I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. 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 <https://funds.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 <https://funds.axa-im.com/>.