

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.

## FRAMLINGTON EQUITIES

# AXA World Funds - ACT Framlington Social Progress

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - ACT Framlington Social Progress I Capitalisation EUR (ISIN : LU1557120315)

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 generare una crescita a lungo termine dell'investimento, espressa in USD, nonché un obiettivo d'investimento sostenibile, attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni quotate e titoli collegati ad azioni, selezionando società che creano valore finanziario e sociale promuovendo il progresso sociale.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario, investendo almeno il 20% del patrimonio netto in azioni di società appartenenti all'universo MSCI AC World Total Return (Indice di riferimento). Il Gestore esercita un'ampia discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può assumere ampie posizioni di sovrappeso o sottopeso a livello geografico, settoriale o societario rispetto all'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi al suo interno. La divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa.

Il Comparto mira a generare sia un rendimento finanziario che un impatto positivo e misurabile sulla società e, più specificamente, su questioni sociali. Il Comparto investe principalmente in azioni quotate in tutto il mondo che promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) delle Nazioni Unite nella loro dimensione sociale.

Il Comparto mira a sostenere a lungo termine gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) istituiti dalle Nazioni Unite con particolare attenzione ai temi sociali. Il Comparto si impegna in modo vincolante ad investire in ogni momento almeno il 70% degli attivi in società che sono state valutate internamente attraverso l'approccio d'investimento responsabile di AXA IM [www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets](http://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets), in base al quale si considerano cinque pilastri chiave: intenzionalità, importanza, addizionalità, considerazione negativa e misurabilità. In primo luogo, il Comparto applica in modo vincolante in ogni momento i principi di esclusione settoriale e gli standard ESG di AXA IM ad eccezione dei derivati e degli OICR sottostanti [www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines](http://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) e un approccio selettivo "Best-in-Class", che consiste nella selezione dei migliori emittenti dell'universo investibile sulla base del loro contributo agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) incentrati sul sociale. In secondo luogo, il Gestore utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società basate su una rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento, con particolare attenzione ai vantaggi a medio-lungo termine derivanti dalle società che dimostrano un forte impegno a promuovere il progresso sociale. Ad esempio, i criteri ESG possono essere l'edilizia e le infrastrutture essenziali, l'inclusione finanziaria e tecnologica, le soluzioni sanitarie, il benessere e la sicurezza, l'istruzione e l'imprenditorialità. Il processo si fonda anche su filtri e analisi di investimento responsabile, nonché sulla valutazione, il monitoraggio e la rilevazione dell'impatto per verificare e dimostrare la possibilità di conseguire il risultato desiderato.

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.

Gli investimenti possono includere società di qualsiasi settore e con qualsiasi capitalizzazione di mercato.

Il Comparto può investire fino al 30% anche in strumenti del mercato monetario.

Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

### 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

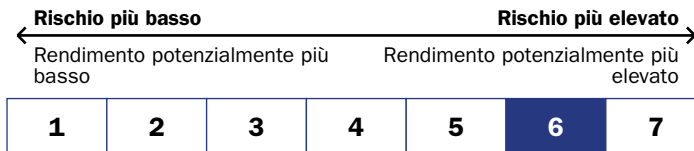
Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 15:00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene 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 fattori di rischio

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 geopolitico: Gli investimenti in titoli emessi o quotati in Paesi diversi possono prevedere l'applicazione di normative e standard diversi. Gli investimenti possono essere influenzati dai movimenti dei tassi di cambio, da modifiche normative o restrizioni applicabili a tali investimenti, da variazioni delle norme di controllo dei cambi e dalla volatilità dei prezzi.

## FRAMLINGTON EQUITIES

## AXA World Funds - ACT Framlington Social Progress

## 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	0.77%
----------------	-------

**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.

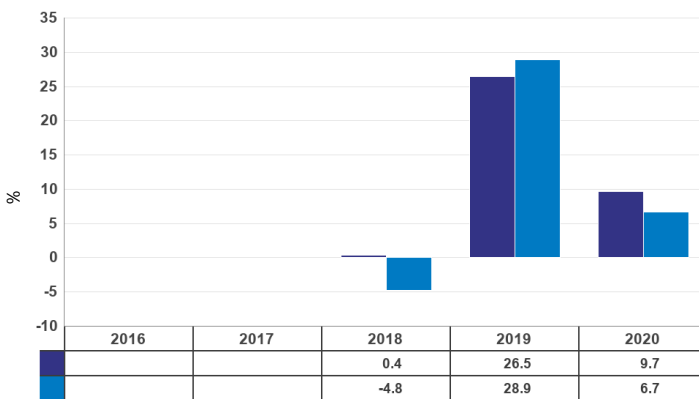
Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2020. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2020 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- 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](http://www.axa-im.com).

## Risultati ottenuti nel passato

- AXA WF ACT Framlington Social Progress I Capitalisation EUR (ISIN : LU1557120315)
- 100% MSCI AC 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 28/02/2017 e la classe di azioni nel 2017.

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 [www.axa-im.com](http://www.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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com). I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefici 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 [www.axa-im.com](http://www.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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).