

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.

## MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Income I Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0184635471)

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 un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine.

### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento, per alcune Classi di azioni, all'indice indicato nel paragrafo Performance passate sottostante ("l'Indice di riferimento"), ai fini del calcolo delle Commissioni legate al rendimento della Classe di azioni performance fee rispetto all'Indice di riferimento. Poiché l'Indice di riferimento è specificamente utilizzato per il calcolo della performance e l'allocation degli investimenti del Comparto o la composizione delle sue posizioni non sono costituite in base all'Indice di riferimento, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Il Comparto mira a non superare una volatilità annua del 15%. Il Comparto è gestito con una sensibilità ai tassi d'interesse compresa tra -2 e 8.

Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocation obbligazionaria al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.

Il Comparto investe in o è esposto fino al 100% del patrimonio netto a una o più di: una serie di azioni incluse le azioni a dividendo elevato (con un investimento minimo del 25% in azioni, in ogni momento), titoli a reddito fisso emessi da governi, titoli con rating investment grade emessi da società domiciliate o quotate in Europa e/o strumenti del mercato monetario. Il Comparto investe fino al 20% del proprio patrimonio in azioni emesse da governi e società con sede in Paesi non europei (comprese le azioni cinesi di Classe A quotate sullo Shanghai HK Stock Connect), fino al 20% in titoli con rating sub-investment grade, fino al 40% in titoli dei mercati emergenti e fino al 15% in titoli negoziati sul CIBM tramite il programma Bond Connect. I rating Investment Grade e Non-Investment Grade si basano sulla media lineare dei rating di Standard & Poor's, Moody's e Fitch (cioè i rating delle agenzie sono convertiti in valori numerici che, dopo averne calcolato la media, forniscono un valore che viene riconvertito nel valore di rating usuale più vicino) oppure se i titoli sono privi di rating, devono essere giudicati equivalenti dal gestore degli investimenti.

Il Comparto può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Comparto. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvisionarsi della relativa liquidità.

Il Comparto può inoltre investire in/essere esposto alle materie prime mediante investimenti idonei (ad es. indici) fino al 35% del patrimonio netto. La politica d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e attraverso derivati (entro il limite del 40% del patrimonio netto per l'utilizzo di derivati a fini d'investimento), in particolare stipulando, ad esempio, total return swap su azioni, indici (compresi indici di materie prime) o obbligazioni e swap su derivati di credito su obbligazioni.

L'esposizione totale del Comparto sarà monitorata misurando il Valore a Rischio (VaR) assoluto, con un VaR massimo del 7%, con orizzonte temporale di cinque (5) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 95%, che corrisponde a un VaR del 20% con orizzonte temporale di venti (20) giorni lavorativi e un livello di confidenza del 99%, in normali condizioni di mercato. Ciò significa che esiste un 5% di probabilità che una perdita subita dal

Comparto entro cinque (5) giorni lavorativi possa essere superiore al 7% del Valore patrimoniale netto del Comparto, in normali condizioni di mercato. Il Gestore prevede che il livello di leva del Comparto, in base alla somma dell'approccio nozionale, sarà compreso tra 0 e 3. Tuttavia, si intende richiamare l'attenzione di ciascun investitore del Comparto sul fatto che il livello effettivo di leva del Comparto potrebbe essere superiore rispetto al livello atteso come sopra esposto, a seconda delle condizioni di mercato.

Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond").

### Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle categorie di azioni a capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

### 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: 5.000.000 Euro o l'equivalente nella valuta della classe di Azioni rilevante.

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

## Profilo di rischio e di rendimento

| Rischio più basso                   |   |   | Rischio più elevato                   |   |   |   |
|-------------------------------------|---|---|---------------------------------------|---|---|---|
| Rendimento potenzialmente più basso |   |   | Rendimento potenzialmente più elevato |   |   |   |
| 1                                   | 2 | 3 | 4                                     | 5 | 6 | 7 |

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 nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

### 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 collegato agli investimenti in hedge fund: una parte limitata degli

attivi del Comparto interessato (al massimo il 10%) è esposta a fondi che perseguono strategie alternative. Gli investimenti in fondi alternativi implicano rischi specifici collegati, ad esempio, alla valutazione degli attivi di tali fondi e alla loro scarsa liquidità.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

## 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 | 0.61% |
|----------------|-------|

### Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Risultati ottenuti nel passato | 20.00% |
|--------------------------------|--------|

Le commissioni di performance sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso massimo del 20.00% di ogni rendimento maturato dalla classe di azioni che superi (€STR + 8.5 bps) capitalized + 200bps non capi. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.37% della classe d'azionin.

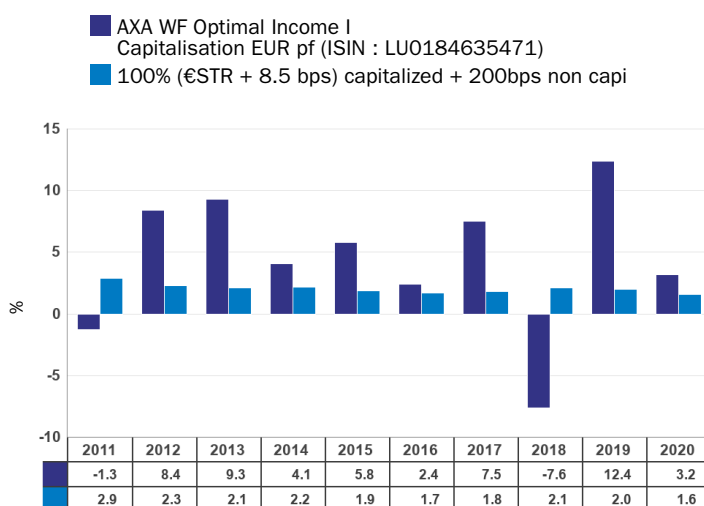
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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



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 19/11/2003 e la classe di azioni nel 2006.

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.

La classe di azioni era precedentemente gestita utilizzando l'indice di riferimento Eonia capitalizzato 200 pb non capitalizzati.

Dal 1° gennaio 2022, la classe di azioni è gestita utilizzando l'indice di riferimento (€STR + 8,5 pb) capitalizzato + 200 pb non capitalizzati.

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch  
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

### Ulteriori informazioni:

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.

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](http://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/>.