

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 - Framlington Global Convertibles

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles E ad Accumulazione EUR pf (ISIN: LU0545090739)

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

### Obiettivi e Politica di investimento

#### Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

#### Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione delle azioni si fonda 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.

Il Comparto investe:

- sempre almeno due terzi del totale dei suoi attivi in obbligazioni convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, a condizione che il Comparto possa investire fino al 49% del totale dei suoi attivi in titoli sub-investment grade.

I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal gestore.

I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore degli investimenti. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.

Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora

dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

- fino a un terzo del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, la strategia di investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 30% dell'attivo netto del Comparto.

#### 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 l'Euro (EUR).

#### Orizzonte di investimento

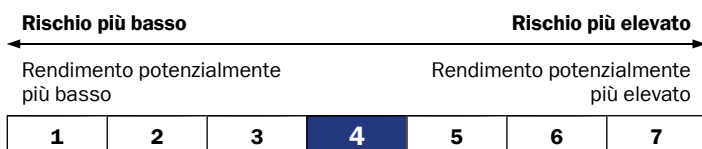
Questo Comparto è idoneo per quegli investitori che intendano mantenere l'investimento per un periodo minimo di 5 anni.

#### Sottoscrizione, rimborso e conversione

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 il giorno successivo 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.

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

#### Altri fattori di rischio

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.

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

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.

## FRAMLINGTON EQUITIES

## AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

## 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.

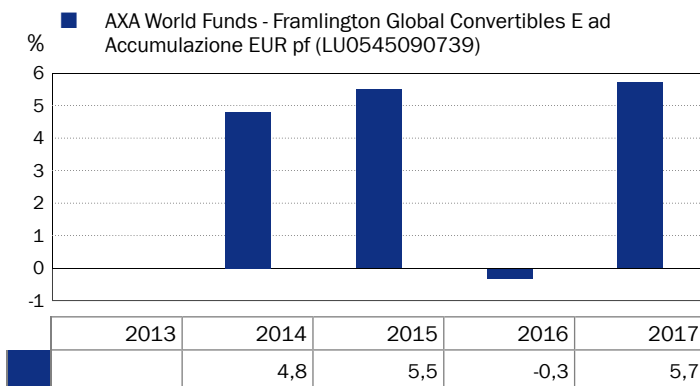
**Spese prelevate dal Comparto in un anno**

Spese correnti	1,99%
----------------	-------

**Spese prelevate dal Comparto soggette a specifiche condizioni**

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso del 10,00% di ogni rendimento maturato dal Fondo che superi 100% Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0,11% della classe d'azioni.

## Risultati ottenuti nel passato



## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:**

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Lussemburgo

**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 altre classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre classi di azioni si prega di consultare il Prospetto, disponibile online all'indirizzo [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata della società sono pubblicati online all'indirizzo

<https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Essi includono la descrizione delle modalità di assegnazione della retribuzione e delle indennità per i dipendenti e informazioni riguardanti il comitato per le retribuzioni. Su richiesta la società può mettere a disposizione gratuitamente una copia cartacea.

**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.

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 2017. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2017 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).

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 03/11/2010 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.

**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 nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto.

**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).