Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: AXA WORLD FUNDS - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION BONDS (il "Prodotto Finanziario")

Identificativo della persona giuridica: 2138002AGTWONS399W19

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ SÌ

☒ NO

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** %	☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) __% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: %	☒ Promuove caratteristiche A/S ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Prodotto Finanziario consistono nell'investire in società prendendo in considerazione il punteggio ESG descritto nel prosieguo.

Il Prodotto Finanziario promuove anche altre caratteristiche ambientali e sociali specifiche, in primo luogo:

- Salvaguardia del clima con politiche di esclusione delle attività legate al carbone e alle sabbie bituminose.
- Protezione dell'ecosistema e prevenzione della deforestazione.
- Promozione della salute mediante l'esclusione del tabacco.
- Diritti dei lavoratori, società e diritti umani, etica aziendale, lotta alla corruzione mediante l'esclusione delle imprese che violano norme e standard internazionali come i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO) o le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Prodotto Finanziario.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Prodotto Finanziario sopra descritte viene misurato impiegando il seguente indicatore di sostenibilità:

- Il Punteggio ESG medio ponderato del Prodotto Finanziario e dell'indice di riferimento Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged USD (l'"Indice di Riferimento").

Il punteggio ESG è basato sul punteggio ESG del fornitore esterno di dati selezionato come informazione primaria per la valutazione dei dati relativi alle dimensioni Ambientali, Sociali e di Governance (ESG). In caso di mancata copertura ovvero di disaccordo circa il rating ESG fornito, gli analisti di AXA IM possono integrarvi un'analisi ESG fondamentale e documentata, a condizione che sia approvata dall'organo di governance interno dedicato di AXA IM.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Non applicabile, in quanto il Prodotto Finanziario non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Non applicabile, in quanto il Prodotto Finanziario non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il Prodotto Finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente Prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ Sì

☐ No

I principali effetti negativi vengono considerati mediante approcci sia (i) qualitativi che (ii) quantitativi:
(i) L'approccio qualitativo per tenere conto dei principali effetti negativi si basa sull'esclusione e, se opportuno, sulle politiche di gestione responsabile (*stewardship*). Le politiche di esclusione previste dagli standard ESG di AXA IM coprono i rischi più rilevanti legati ai fattori di sostenibilità e vengono applicate in modo vincolante su base continuativa.

Attraverso queste politiche di esclusione, il Prodotto Finanziario prende in considerazione il potenziale effetto negativo sui seguenti indicatori PAI specifici:

	Politiche AXA IM pertinenti	Indicatore PAI
Clima e altri indicatori ambientali	Politica in materia di Rischio Climatico	PAI 1: Emissioni di gas a effetto serra (Scope 1, 2 e 3 a partire da gennaio 2023)
	Politica in materia di Protezione dell'Ecosistema e Deforestazione	
	Politica in materia di Rischio Climatico	PAI 2: Impronta di carbonio
	Politica in materia di Protezione dell'Ecosistema e Deforestazione	
	Politica in materia di Rischio Climatico	PAI 3: Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti
	Politica in materia di Protezione dell'Ecosistema e Deforestazione	
	Politica in materia di Rischio Climatico	PAI 4: Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
	Politica in materia di Protezione dell'Ecosistema e Deforestazione	PAI 7: attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
Problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva	Politica in materia di standard ESG/violazione di norme e standard internazionali	PAI 10: Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
	Politica in materia di armi controverse	PAI 14: Esposizione ad armi controverse

(ii) I principali effetti negativi vengono considerati anche quantitativamente attraverso la misurazione degli indicatori PAI e vengono comunicati annualmente negli allegati SFDR che fanno parte delle relazioni periodiche. L'obiettivo è quello di fornire agli investitori trasparenza in merito agli effetti negativi rilevanti su altri fattori di sostenibilità. AXA IM misura tutti gli indicatori PAI obbligatori, oltre a ulteriori indicatori ambientali e sociali facoltativi.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Prodotto Finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso la considerazione del punteggio ESG degli emittenti e l'applicazione di diverse politiche di esclusione. Tali esclusioni settoriali coprono aree quali le Armi Controverse, i Rischi Climatici, le Soft Commodity e la Protezione dell'Ecosistema e Deforestazione. Gli Standard ESG prevedono l'esclusione di specifici settori, come il tabacco e le armi al fosforo bianco, nonché l'esclusione di investimenti in titoli emessi da società operanti in violazione di norme e standard internazionali come i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, come pure gli investimenti in aziende coinvolte in gravi incidenti nell'area ESG e in emittenti con una Bassa qualità ESG (che, alla data del presente Prospetto, è inferiore a 1,43 (su una scala da 0 a 10) – un numero soggetto a regolari revisioni e adattamenti). Sono altresì vietati gli strumenti emessi da paesi in cui si osservano gravi violazioni dei Diritti Umani appartenenti a categorie specifiche. Maggiori informazioni su queste politiche sono disponibili al seguente link: Policies and reports | AXA IM Corporate (axa-im.com).

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Prodotto Finanziario?***

Il Prodotto Finanziario applica sempre in maniera vincolante l'elemento descritto sotto.

Il Gestore degli Investimenti applica sempre in maniera vincolante un primo filtro di esclusione, che copre aree quali le Armi Controverse, i Rischi climatici, le Soft commodity e la Protezione dell'ecosistema e Deforestazione. Il Prodotto Finanziario applica inoltre la politica in materia di standard ambientali, sociali e di governance ("Standard ESG") di AXA IM, integrando gli Standard ESG nel processo d'investimento escludendo specifici settori, come il tabacco e le armi al fosforo bianco, nonché gli investimenti in titoli emessi da società operanti in violazione di norme e standard internazionali come i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, come pure gli investimenti in aziende coinvolte in gravi incidenti nell'area ESG e in emittenti con una Bassa qualità ESG (che, alla data del presente Prospetto, è inferiore a 1,43 (su una scala da 0 a 10) – un numero soggetto a regolari revisioni e adattamenti). Sono altresì vietati gli strumenti emessi da paesi in cui si osservano gravi violazioni dei Diritti Umani appartenenti a categorie specifiche. Maggiori informazioni su queste politiche sono disponibili al seguente link: Policies and reports | AXA IM Corporate (axa-im.com).

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Non viene perseguito un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

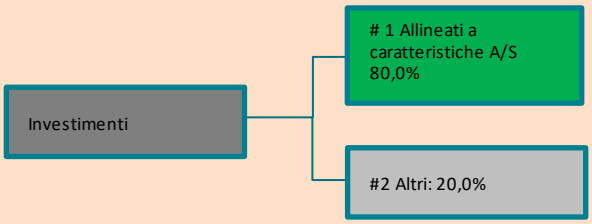
Il Prodotto Finanziario non investe in società che causano, contribuiscono o sono legate in maniera rilevante a violazioni di norme e standard internazionali. Questi standard si concentrano su Diritti Umani, Società, Condizioni di Lavoro e Ambiente e, pertanto, forniscono una metodologia per valutare le prassi di buona governance di un emittente, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali. AXA IM si avvale di un sistema di screening fornito da un fornitore esterno ed esclude tutte le imprese che sono state valutate come "non conformi" ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, alle

Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO), alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani (UNGP).

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Prodotto Finanziario mira a pianificare l'allocazione degli attivi come illustrato nel grafico a seguire. Questo piano di allocazione degli attivi può subire variazioni temporanee.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Le attività allineate alla **tassonomia** sono espresse in percentuale di:
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

La percentuale minima prevista di investimenti del Prodotto Finanziario utilizzata per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto Finanziario è pari all'80,0% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto Finanziario.

La quota relativa agli "Altri" investimenti non può superare il 20% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto Finanziario. Gli investimenti restanti ("Altri") sono utilizzati per finalità di copertura, liquidità e gestione del portafoglio del Prodotto Finanziario. Salvaguardie ambientali o sociali minime, basate sulle politiche di esclusione di AXA IM, sono valutate e applicate a tutti gli investimenti della categoria "Altri" ad eccezione di (i) derivati non riferiti a singoli strumenti, (ii) OICVM e/o OICR gestiti da altre società di gestione e (iii) liquidità e investimenti assimilabili come sopra indicato.

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

I derivati relativi a singoli strumenti utilizzati per finalità d'investimento applicano politiche di esclusione e pertanto contribuiscono a rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Prodotto Finanziario non prende in considerazione i criteri degli obiettivi ambientali previsti dalla Tassonomia dell'UE. Il Prodotto Finanziario non tiene conto del criterio "non arrecare un danno significativo" di cui alla Tassonomia dell'UE.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione sono attività economiche** per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

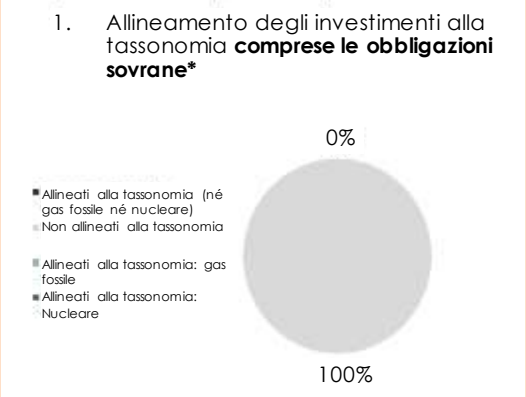
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[1]?

☒ Sì

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

☐ No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla Tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del Prodotto Finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia solo in relazione agli investimenti del Prodotto Finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

*** La proporzione di investimenti totali indicata nel grafico è puramente indicativa e soggetta a variazioni.*

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?***

Non applicabile

sono investimenti ecosostenibili che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla Tassonomia dell'UE?

Non applicabile

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota relativa agli "Altri" investimenti non può superare il 20% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto Finanziario. La categoria "Altri" può comprendere:

- liquidità e investimenti equivalenti, quali depositi bancari, strumenti del mercato monetario ammissibili e fondi comuni monetari utilizzati per la gestione della liquidità del Prodotto Finanziario, e

- altri strumenti ammissibili per il Prodotto Finanziario e che non soddisfano i criteri Ambientali e/o Sociali descritti in questo allegato. Tali strumenti possono essere titoli di debito trasferibili, strumenti derivati e organismi di investimento collettivo che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali e che sono utilizzati per rispettare l'obiettivo finanziario del Prodotto Finanziario e/o per scopi di diversificazione e/o di copertura.

Salvaguardie ambientali o sociali sono applicate e valutate su tutti gli strumenti della categoria "Altri" ad eccezione di (i) derivati non riferiti a singoli strumenti, (ii) OICVM e/o OICR gestiti da altre società di gestione e (iii) liquidità e investimenti assimilabili come sopra indicato.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile, in quanto l'Indice di Riferimento designato è un indice di mercato ampio che non è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Prodotto Finanziario.

Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni sono reperibili sulla sezione di AXA IM dedicata ai fondi, consultabile al seguente link: Funds - AXA IM Global (axa-im.com)

Ulteriori dettagli sui quadri di riferimento di AXA IM per gli investimenti sostenibili sono disponibili su Sustainable Finance | SFDR | AXA IM Corporate (axa-im.com)