

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

AXIOM OBLIGATAIRE
un comparto di AXIOM LUX
HC EUR(v) ad accumulazione - ISIN: LU1876460731

Ideatore del Prodotto: Axiom Alternative Investments LEI: 969500QVL977C8L8Q834.

Sito web: <http://www.axiom-ai.com>. Telefono: +356 21 373 709 per ulteriori informazioni.

Axiom Alternative Investments è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

AXIOM LUX è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione del KID: 01.01.2023

Attenzione: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo Prodotto è un comparto di AXIOM LUX, un Fondo multicomparto di tipo aperto, organizzato come società di investimento a responsabilità limitata e a capitale variabile (una "SICAV") di diritto lussemburghese.

Termine

Il Prodotto ha un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Obiettivi

L'obiettivo di questo Prodotto è conseguire, su un orizzonte d'investimento minimo di 3 anni, un rendimento (al netto delle commissioni di gestione) simile o superiore a quello dei suoi indici di riferimento (Indice ICE BofAML Euro Financial (40%), Indice ICE BofAML Euro Corporate (40%) e Indice ICE BofAML Contingent Capital (20%) (insieme, gli "Indici di riferimento").

Il Prodotto è gestito attivamente e si avvale degli Indici di riferimento esclusivamente a fini comparativi. La società di gestione ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Prodotto e può assumere esposizione a società, paesi o settori non inclusi negli Indici di riferimento, anche se i costituenti degli Indici di riferimento possono essere rappresentativi del portafoglio del Prodotto.

La politica di investimento del Prodotto consiste nel selezionare obbligazioni o titoli di debito emessi da istituti finanziari europei.

Vengono prese in considerazione solo le emissioni di società con una lunga storia e una forte presenza sul mercato.

L'acquisizione o la cessione di obbligazioni o titoli di debito si basa su un'analisi interna del rischio di credito dell'emittente.

I titoli di debito trasferibili e le obbligazioni con rating inferiore a B- secondo Standard and Poor's, o B3 secondo Moody's, B- secondo Fitch Ratings o B Low secondo DBRS (sarà applicato il rating più elevato), o un rating considerato equivalente dalla società di gestione, o privi di rating, non devono superare il 20% del valore patrimoniale netto del Prodotto. Questi titoli rientrano nella categoria speculativa. Il Prodotto non è destinato a un settore specifico.

Entro il limite massimo del 50% del NAV, il Prodotto investe in obbligazioni convertibili contingenti, ossia titoli di debito ibridi concepiti per assorbire la perdita di capitale per gli emittenti; ciò implica che queste obbligazioni siano leggermente diverse dalle normali obbligazioni convertibili, in quanto è probabile che le obbligazioni siano convertite in azioni al raggiungimento di un determinato fattore di attivazione CET1 rispetto alle attività ponderate per il rischio. La selezione può portare a un'esposizione del Prodotto pari al 100% nello stesso settore di attività.

Il Prodotto può coprire il proprio rischio di credito tramite CDS (Credit Default Swap) o esporre la propria liquidità al mercato del credito con CDS.

Il Prodotto è permanentemente esposto ai mercati dei tassi d'interesse dei paesi OCSE, in particolare nell'area euro, nel Regno Unito, in Svizzera e negli Stati Uniti. L'esposizione a ciascuno di questi mercati può essere pari al 100%.

Gli strumenti utilizzati per considerare i fattori ESG sono:

- Filtri di esclusione: sono utilizzati per escludere società coinvolte in attività vietate, che sono trattate nelle politiche tematiche e settoriali della Società di gestione e della relativa lista di esclusione.

- Monitoraggio delle controversie: la Società di gestione analizza l'esposizione delle imprese ai rischi di contenzioso derivanti da danni arrecati ai consumatori e a controversie relative all'etica aziendale.

- Screening ESG: i dati ESG sono forniti da un fornitore esterno. I criteri e le relative ponderazioni variano a seconda del settore.

- Axiom Climate Readiness Score (ACRS): l'ACRS è una metodologia proprietaria sviluppata per identificare le aziende migliori del settore che affrontano le sfide poste dal cambiamento climatico e dalla transizione energetica alle loro attività principali. L'ACRS utilizza analisi quantitative e qualitative per valutare le performance climatiche degli istituti finanziari sulla base di tre pilastri: Impegno societario/Gestione delle opportunità e del rischio climatico/Contributo alla transizione verso basse emissioni di carbonio.

Questo Prodotto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.

Ulteriori informazioni sui dati ESG utilizzati sono riportate nella nostra politica di investimento responsabile, disponibile al seguente link: <https://axiom-ai.com/web/data/documentation/Responsible-Investment-Policy.pdf>.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori

Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni sul Prodotto, l'ultimo prospetto informativo, gli ultimi documenti normativi periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche, tra cui dove trovare i prezzi più recenti delle azioni e le informazioni su altre categorie di azioni commercializzate nel vostro paese, possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese presso la Società di gestione Axiom Alternative Investments, 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, F-75008 Paris, Francia, o tramite posta elettronica scrivendo all'indirizzo contact@axiom-ai.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore di rischio ipotizza che il Prodotto sia mantenuto fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

L'indicatore di rischio e rendimento di livello 2 riflette l'esposizione del Prodotto ai mercati obbligazionari internazionali con copertura valutaria.

I rischi significativi per il Prodotto non presi in considerazione in questo indicatore comprendono quanto segue:

- **Rischio di credito:** gli investitori sono esposti al rischio di insolvenza sulle obbligazioni incluse nel portafoglio. Questo rischio può interessare fino al 100% del portafoglio. La concretizzazione di questo rischio può determinare un calo del valore patrimoniale netto del Prodotto.
- **Rischio di controparte:** il Prodotto può subire perdite a causa del mancato adempimento degli obblighi contrattuali ad opera di una controparte.
- **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto, in quanto quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare operazioni in momenti o a prezzi vantaggiosi. Può essere la conseguenza di shock di intensità e gravità senza precedenti, come ad esempio pandemie e disastri naturali.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda al prospetto del Prodotto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.180 EUR	8.310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,2%	-6,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.180 EUR	8.400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,2%	-5,6%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.740 EUR	10.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,6%	0,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.220 EUR	11.330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	12,2%	4,3%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

COSA ACCADE SE L'IDEATORE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'ideatore o il depositario del Prodotto non sia in grado di pagarvi quanto dovuto. Non è in atto alcun sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare totalmente o parzialmente tale perdita.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY: Reduction in Yield) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del Prodotto stesso in periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza su questo Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	690 EUR	1.400 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) annuo	6,9%	4,4%

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	2,00%	200 EUR
	Costi di uscita	L'impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	2,00%	200 EUR
	Commissioni di conversione	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni del prospetto relative alla conversione.	nessuna	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi che addebitiamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto.	2,12%	213 EUR
	Costi per le operazioni di portafoglio	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti di questo Prodotto.	0,43%	44 EUR
Oneri accessori	Commissioni di performance	20% (tutte le tasse incluse) massimo della performance annuale del Prodotto oltre la performance degli Indici di riferimento.	0,42%	42 EUR

Questa tabella illustra l'impatto dei diversi costi sul possibile rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine e gli investitori devono essere disposti a mantenere l'investimento per almeno tre anni.

Gli ordini di sottoscrizione e rimborso delle azioni possono essere effettuati in qualsiasi momento, sono centralizzati entro le ore 12.00 di ogni giorno di valutazione e sono eseguiti giornalmente.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Ai sensi dell'Articolo 313-8 del regolamento generale della AMF, Axiom Alternative Investments mette gratuitamente a disposizione informazioni sulla procedura di gestione dei reclami. Axiom ha implementato e mantiene una procedura operativa atta a elaborare con rapidità ed efficienza i reclami dei propri clienti. Eventuali reclami possono essere inviati per posta al dipartimento Compliance di Axiom Alternative Investments, 39 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 Paris, Francia. La società di gestione confermerà la ricezione del reclamo entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui è stato ricevuto, a meno che nel frattempo non sia stata data una risposta al cliente. Salvo in circostanze eccezionali debitamente giustificate, al cliente sarà inviata una risposta entro due mesi dalla ricezione del reclamo.

Per la Francia: Nel caso di una controversia in corso, il cliente può contattare un mediatore, come ad esempio il Mediatore AMF (AMF Ombudsman). L'indirizzo del Mediatore AMF è il seguente: Autorité des Marchés Financiers, The AMF Ombudsman, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02, FRANCIA. Il modulo di richiesta della mediazione AMF e la Carta di mediazione sono disponibili online sul sito <http://www.amf-france.org>.

Per il Lussemburgo: In caso di controversia o in assenza di conferma di ricezione o risposta entro un mese dalla presentazione del reclamo, il cliente può contattare l'autorità competente per posta scrivendo alla Commission de Surveillance du Secteur Financier, L-2991 Luxembourg, o via e-mail all'indirizzo direction@cssf.lu.

Il modulo di richiesta per la risoluzione delle controversie della CSSF e testi pertinenti in materia sono disponibili all'indirizzo <http://www.cssf.lu>.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti aggiornati mensilmente sono disponibili sul sito <https://axiom-ai.com>.

I dati sulla performance passata di questo Prodotto sono presentati per 2 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito <https://axiom-ai.com>.

Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione dell'eventuale comitato per le remunerazioni, sono disponibili sul sito <http://www.axiom-ai.com>

Una copia cartacea di tale documento è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di gestione.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.