Documento contenente le informazioni chiave

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto d'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

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

SC GBP(hv) Capitalizzazione ISIN: LU1876461200

Sito web: http://www.axiom-ai.com. Per ulteriori informazioni vi invitiamo a chiamare il numero: +356 21 373 709.

Axiom Alternative Investments è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

AXIOM LUX è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione del KID: 26.02.2024

Avvertenza: 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, in un orizzonte d'investimento minimo di 3 anni, un rendimento (al netto delle commissioni di gestione) simile o superiore a quello dei suoi parametri di riferimento (ICE BofAML Euro Financial Index (40%), ICE BofAML Euro Corporate Index (40%) e ICE BofAML Contingent Capital Index (20%) (congiuntamente i "Parametri di riferimento")).

Il Prodotto è gestito attivamente e fa riferimento ai Parametri di riferimento solo a fini comparativi. La società di gestione ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Prodotto e può acquisire esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nei Parametri di riferimento, anche se gli elementi costitutivi dei Parametri di riferimento potrebbero 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 valori mobiliari e le obbligazioni con rating inferiore a B- secondo Standard and Poor's, B3 secondo Moody's, B- secondo Fitch Ratings o B Low secondo DBRS (verrà applicato il rating più elevato), o con un rating considerato equivalente dalla società di gestione, o privi di rating, non dovranno superare il 20% del valore patrimoniale netto del Prodotto. Questi titoli rientrano nella categoria speculativa. Il Prodotto non è settoriale.
Entro il limite massimo del 50% del NAV, il Prodotto investe in obbligazioni convertibili contingenti, titoli di debito ibridi destinati ad assorbire la perdita di capitale per gli emittenti; ciò implica che queste obbligazioni sono leggermente diverse dalle normali obbligazioni convertibili, in quanto è probabile che le obbligazioni si convertano in azioni quando viene raggiunto 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 esposto in modo permanente 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 in ciascuno di questi mercati può essere del 100%.

Gli strumenti utilizzati per prendere in considerazione i fattori ESG sono i seguenti:
- Filtri di esclusione: Vengono utilizzati per escludere le società coinvolte in attività vietate, incluse nelle politiche tematiche e settoriali della Società di gestione e nel relativo elenco di esclusione.
- Monitoraggio delle controversie: La Società di gestione analizza l'esposizione delle imprese ai rischi di contenzioso derivanti da illeciti nei confronti dei consumatori e a controversie relative all'etica aziendale.
- Screening ESG: I dati ESG provengono da un fornitore esterno. I criteri e le relative ponderazioni variano a seconda del settore.
- Climate Readiness Score di Axiom: L'ACRS è una metodologia proprietaria sviluppata per identificare le aziende "best in class" che affrontano le sfide che il cambiamento climatico e la transizione energetica pongono al loro core business. L'ACRS utilizza analisi sia quantitative che qualitative per valutare la performance climatica degli istituti finanziari sulla base di tre pilastri: Impegno aziendale / Gestione delle opportunità e del rischio climatico / Contributo alla transizione a basse emissioni di carbonio.

Ciò nonostante, 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.
Può essere corrisposta una Commissione di performance anche se il Valore patrimoniale netto per azione rettificato ha sovraperformato il NAV di riferimento durante il Periodo di calcolo ma ha registrato una performance assoluta negativa, fatto salvo il recupero di eventuali Bonus negativi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti gli investitori

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Ulteriori informazioni sul Prodotto, il prospetto più recente, i documenti periodici regolamentari più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche, compreso dove reperire i prezzi più recenti delle azioni e le informazioni sulle altre categorie di azioni commercializzate nel vostro Paese, possono essere ottenuti gratuitamente in lingua inglese presso la Società di gestione Axiom Alternative Investments, 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, F-75008 Paris, Francia o al seguente indirizzo e-mail: contact@axiom-ai.com.
Gli ordini di sottoscrizione e rimborso delle azioni possono essere effettuati in qualsiasi momento e sono centralizzati entro e non oltre le ore 12:00 di ogni giorno di valutazione ed eseguiti giornalmente.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE DI RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

rendimento più basso — rendimento più elevato

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
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.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 insolvenze sulle obbligazioni incluse nel portafoglio. Questo rischio può interessare fino al 100% del portafoglio. La concretizzazione del suddetto rischio può determinare una diminuzione del valore patrimoniale netto del Prodotto.
- **Rischio di controparte:** Il Prodotto può subire perdite a causa del mancato adempimento dei propri obblighi contrattuali da parte di una controparte.
- **Rischio di liquidità:** Il rischio di liquidità si verifica quando particolari investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché quest'ultimo potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni in orari o a prezzi vantaggiosi. Ciò può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti come, ma non solo, pandemie e disastri naturali.

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

Questo Prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

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 esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo 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 GBP

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	6.130 GBP	7.110 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,7%	-10,7%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8.370 GBP	9.430 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,3%	-1,9%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.670 GBP	10.290 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,3%	1,0%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	11.270 GBP	11.730 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	12,7%	5,5%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 GBP.
Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2017 e il 03/2020.
Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2017 e il 08/2020.
Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2018 e il 12/2021.

COSA ACCADE SE AXIOM ALTERNATIVE INVESTMENTS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La capacità del Prodotto di effettuare i pagamenti non sarà influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Potreste tuttavia subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza della Banca depositaria rispetto ai suoi obblighi. Tale rischio d'insolvenza è limitato in quanto la Banca depositaria è tenuta, per legge e normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

QUALI SONO I COSTI?

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

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo dell'investimento e dal periodo di detenzione del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 GBP all'anno di investimento

Investimento di 10.000 GBP	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Costi totali	555 GBP	929 GBP
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,91% prima dei costi e allo 0,96% al netto dei costi.

Composizione dei costi

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

Costi una tantum		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 2,00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	200 GBP
Costi di uscita	Sono compresi i costi di distribuzione del 2,00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	200 GBP
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,97% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	97 GBP
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,21% Descrizione: 20% (tutte le tasse incluse) massimo della performance annuale del Prodotto oltre la performance dei Parametri di riferimento.	21 GBP

La tabella seguente mostra l'impatto dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse 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 e sono centralizzati entro e non oltre le ore 12:00 di ogni giorno di valutazione ed eseguiti giornalmente.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Ai sensi dell'Articolo 313-8 del Regolamento generale AMF, Axiom Alternative Investments mette a disposizione gratuitamente informazioni sulla procedura di gestione dei reclami.
Axiom ha implementato e mantiene una procedura operativa per elaborare in modo rapido ed efficiente i reclami dei propri clienti. Eventuali reclami possono essere inviati per posta al dipartimento Compliance di Axiom Alternative Investments, all'indirizzo 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 fornita una risposta al cliente nel periodo di intervento. Salvo circostanze eccezionali debitamente giustificate, verrà fornita una risposta al cliente entro due mesi dalla ricezione del reclamo.
Per la Francia: In caso di controversia in corso, il cliente può contattare un mediatore, come l'Ombudsman AMF. L'indirizzo dell'Ombudsman AMF è: Autorité des marchés financiers, The AMF Ombudsman, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02, FRANCIA. Il modulo di richiesta di mediazione dell'AMF e la Carta della mediazione sono disponibili online all'indirizzo http://www.amf-france.org.
Per il Lussemburgo: In caso di controversia o in assenza di conferma di ricezione o di una risposta entro un mese dalla presentazione del reclamo, il cliente può contattare l'autorità competente, per posta alla Commission de Surveillance du Secteur Financier, L-2991 Lussemburgo o via e-mail all'indirizzo direction@cssf.lu.
Il modulo di richiesta di risoluzione delle controversie della CSSF e i testi pertinenti in materia sono disponibili all'indirizzo http://www.cssf.lu.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito https://axiom-ai.com.
I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 4 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 all'indirizzo: http://www.axiom-ai.com
Una copia cartacea del suddetto documento è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di gestione.
Il presente documento informativo viene aggiornato annualmente.