

Il presente documento contiene le informazioni chiave 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 aiutarvi 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.

# AXIOM OBLIGATAIRE

## Un comparto di AXIOM LUX

**Classe di azioni: BC (USD), codice ISIN: LU1876461036**

Questa SICAV è gestita da Axiom Alternative Investments

### Obiettivi e politica d'investimento

Le principali caratteristiche del Fondo sono:

- Questo Fondo mira a ottenere, in un orizzonte di investimento minimo di 3 anni, un rendimento (al netto delle commissioni di gestione) simile o superiore a quello dei suoi benchmark (ICE BofAML Euro Financial Index (40%), ICE BofAML Euro Corporate Index (40%) e ICE BofAML Contingent Capital Index (20%) (collettivamente i "Benchmark")). Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento ai Benchmark solo a fini comparativi. La società di gestione ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Fondo e può assumere un'esposizione a società, paesi o settori non inclusi nei Benchmark, sebbene i titoli costituenti i Benchmark possano essere rappresentativi del portafoglio del Fondo.
- La politica di investimento del Fondo consiste nel selezionare obbligazioni o titoli di debito emessi da istituzioni finanziarie europee.
- Vengono prese in considerazione solo le emissioni di società che vantano una lunga tradizione 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.
- La quota di titoli di debito e obbligazioni trasferibili con rating inferiore a B- di Standard and Poor's, B3 di Moody's, B- di Fitch o B Low di DBRS (verrà applicato il rating più elevato) o con un rating considerato equivalente dalla società di gestione oppure privi di rating non deve superare il 20% del valore patrimoniale netto del Fondo. Questi titoli rientrano nella categoria speculativa. Il Fondo non è settoriale.
- Entro il limite massimo del 50% del NAV, il Comparto investe in Contingent Convertible Bond (CoCo), ovvero in titoli ibridi destinati ad assorbire le perdite in conto capitale degli emittenti. Ciò implica che tali titoli differiscano leggermente dalle tradizionali obbligazioni convertibili data la possibilità che vengano convertiti in azioni nel momento in cui viene raggiunto un determinato livello CET1 relativamente agli attivi ponderati per il rischio.
- La selezione può comportare un'esposizione del Fondo nello stesso settore di attività pari al 100%.
- Il Fondo può coprire il proprio rischio di credito mediante i CDS (Credit Default Swap) o fornire liquidità al mercato del credito tramite i CDS.
- Il Fondo è costantemente esposto sui mercati dei tassi di interesse nei paesi OCSE, in particolare nell'Eurozona, nel Regno Unito, in Svizzera e negli Stati Uniti. L'esposizione in ciascuno di questi mercati può essere pari al 100%.

#### Altre informazioni:

- Una parte degli attivi può essere denominata in valute diverse da quella di riferimento e, pertanto, il Fondo sarà coperto contro questo rischio. Permane, tuttavia, un rischio residuo.
- La gestione è completamente discrezionale. Le operazioni di arbitraggio possono essere eseguite a seconda delle condizioni e delle opportunità del mercato.
- Il fondo è gestito entro un range di sensibilità da 0 a 10.
- L'orizzonte di investimento consigliato è di almeno tre anni.
- L'OICVM reinveste i proventi.
- Gli ordini di sottoscrizione e riscatto delle azioni possono essere collocati in qualsiasi momento e vengono centralizzati entro le ore 12 di ciascun giorno di valutazione ed eseguiti quotidianamente.

### Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, Rendimenti solitamente inferiori Rischio più elevato, Rendimenti solitamente superiori



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

- Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni.
- L'indicatore di rischio e rendimento di livello 3 riflette l'esposizione del Fondo ai mercati obbligazionari internazionali con copertura valutaria.
- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non possono essere considerati come un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Altri rischi significativi non adeguatamente rilevati da questo indicatore includono i seguenti:

- Rischio di credito:** Gli investitori sono esposti al rischio di default sulle obbligazioni incluse nel portafoglio. Questo rischio può interessare fino al 100% del portafoglio. Il concretizzarsi di questo rischio potrebbe determinare una riduzione del valore patrimoniale netto del Fondo.
- Rischio di controparte:** Il Fondo può subire perdite a causa del mancato adempimento della controparte delle obbligazioni contrattuali assunte.
- Rischio di liquidità:** Il rischio di liquidità esiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere, con la possibilità che si riducano i rendimenti del Fondo, in quanto potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni in tempi o a prezzi vantaggiosi. Questo può essere il risultato di shock di intensità e gravità senza precedenti quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, pandemie e disastri naturali.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto del Fondo.

## Spese

Le spese e commissioni a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

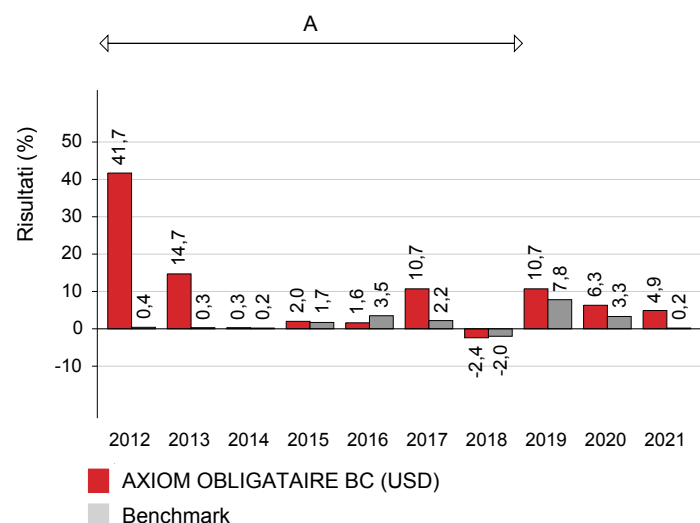
Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	2,00%
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,13%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,18% nell'ultimo esercizio del Fondo
Massimo 20% del rendimento annuo del Fondo superiore alla performance del benchmark.	

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale potrebbe variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di sovraperformance e intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di un altro Fondo.

**Per maggiori informazioni sulle commissioni del Fondo, si rimanda alle sezioni pertinenti del prospetto, disponibile all'indirizzo <http://www.axiom-ai.com>.**

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel grafico non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo.

Data di creazione del Fondo: 25 gennaio 2019

Data di lancio della categoria: 25 gennaio 2019

Valuta di base: Dollaro USA

Benchmark: 40% ICE BofAML Euro Financial Index, 40% ICE BofAML Euro Corporate Index e 20% ICE BofAML Contingent Capital Index.

A: La performance passata si basa sui risultati ottenuti nel passato dal Fondo francese assorbito, creato nel 2011.

## Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

- Il prospetto informativo e gli ultimi documenti legali informativi periodici, nonché qualsiasi altra informazione pratica sul Fondo, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Axiom Alternative Investments, 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, F-75008 Paris, Francia, o tramite posta elettronica all'indirizzo [contact@axiom-ai.com](mailto:contact@axiom-ai.com).
- Le attività e le passività di ciascun comparto sono tenute separate da quelle di altri comparti. Il Fondo è costituito da comparti e la sua relazione annuale consolidata più recente è anche disponibile presso la Società di gestione.
- Il Fondo offre altre classi di azioni destinate alle categorie di investitori definite nel suo prospetto. Gli azionisti hanno il diritto di convertire, in parte o in toto, le azioni detenute in una qualsiasi classe di un comparto in azioni di un'altra classe dello stesso comparto o di un comparto diverso. Per maggiori informazioni sul diritto di conversione, si rimanda alle sezioni pertinenti del prospetto del Fondo.
- In base al regime fiscale applicato, le eventuali plusvalenze e i redditi derivanti dal possesso di azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.
- Il valore netto patrimoniale è disponibile su semplice richiesta alla Società di gestione e sul suo sito Web <http://www.axiom-ai.com>.
- I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone incaricate dell'attribuzione della remunerazione e dei benefici e la composizione dell'eventuale comitato per la remunerazione, sono disponibili all'indirizzo: <http://www.axiom-ai.com>. Una copia cartacea di tale documento è disponibile gratuitamente presso la Società di gestione su richiesta.
- Axiom alternative Investments può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle sezioni pertinenti del prospetto del Fondo.