

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 LONG SHORT EQUITY

un comparto di AXIOM LUX

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

AC EUR(v) Capitalizzazione ISIN: LU2706208332

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: 18.03.2024

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 non ha una data di scadenza.

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) superiore a quello del seguente parametro di riferimento: €ster.

Il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo di investimento assumendo posizioni lunghe e corte sul mercato azionario delle istituzioni finanziarie europee, con particolare attenzione al mercato azionario delle banche europee.

Il processo di investimento prevede tre fasi:

Analisi dei fondamentali: il gestore degli investimenti valuterà la probabile traiettoria futura di parametri chiave, quali ricavi, utili, capitale e dividendi relativi alle istituzioni all'interno dell'universo di investimento del Prodotto e confronterà, quindi, le stime con le previsioni di consensus.

Questa analisi combinerà (i) un approccio top-down che esamina fattori macroeconomici, normativi, geografici e settoriali e (ii) un approccio bottom-up incentrato sui fattori idiosincratichi.

Costruzione del portafoglio: la Società di gestione confronterà i punteggi dei suoi fondamentali con una serie di metriche di valutazione al fine di ottenere una classifica delle istituzioni all'interno dell'universo di investimento del Prodotto.

Il processo di costruzione del portafoglio garantirà una diversificazione efficiente dei fattori trainanti della performance, resa possibile da un'allocazione tra aree geografiche, settori e prodotti all'interno delle istituzioni finanziarie europee.

Il Prodotto includerà posizioni lunghe o corte; la dimensione di ogni singola posizione è a discrezione dei gestori di portafoglio.

Monitoraggio del portafoglio: il gestore degli investimenti aggiornerà regolarmente le proprie opinioni sui fattori top-down e idiosincratichi non appena saranno disponibili nuove informazioni o il contesto cambierà. Le modifiche alle prospettive fondamentali e/o alla valutazione relativa di un titolo porteranno probabilmente i gestori di portafoglio a ridimensionare o a chiudere le posizioni corrispondenti, con conseguenti riposizionamenti relativamente frequenti.

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.

Questa è una categoria di azioni a capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Prodotto è offerto a investitori che possono avere una conoscenza ed esperienza di base o nessuna in materia di investimenti nei mercati finanziari e anche a investitori esperti ed è destinato a investimenti a lungo termine. Gli investitori devono comprendere i rischi implicati, compreso il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Prodotto in termini di coerenza con i propri obiettivi di investimento e di tolleranza al rischio. Le azioni del Prodotto non sono da intendersi come un piano d'investimento completo.

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Prodotto di pagarvi quanto dovuto.

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

- **Rischio del tasso d'interesse:** Per definizione, il rischio di tasso d'interesse corrisponde alla possibilità per un fondo di investimento di essere influenzato negativamente da una variazione dei tassi d'interesse. Il rischio di tasso d'interesse può pertanto manifestarsi attraverso una riduzione del reddito finanziario in caso di calo dei tassi d'interesse e/o un aumento degli oneri finanziari in caso di rialzo dei tassi d'interesse. Un aumento dei tassi d'interesse può determinare un calo del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto.
- **Rischio di cambio:** Il Prodotto investe nei mercati esteri. Può essere pertanto influenzato da variazioni dei tassi di cambio, le quali possono comportare un aumento o una diminuzione del valore dell'investimento.
- **Investimenti in altri OIC/OICVM:** Un Prodotto che investe in altri organismi d'investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione giornaliera degli organismi d'investimento collettivo in cui investe. Inoltre, non avrà generalmente l'opportunità di valutare gli investimenti specifici di qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente influenzati negativamente dalla performance sfavorevole.
- **Derivati a fini di copertura:** L'utilizzo di derivati a fini di copertura in un mercato rialzista può limitare i potenziali guadagni.
- **Rischio legato all'uso di strumenti derivati:** Il Prodotto utilizza strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Pertanto, le oscillazioni di prezzo di un'attività sottostante, anche se lievi, possono determinare variazioni significative del prezzo dello strumento derivato corrispondente. L'utilizzo di derivati fuori borsa (OTC) comporta il rischio che la controparte delle operazioni non adempia, totalmente o parzialmente, agli obblighi contrattuali assunti. Ciò potrebbe determinare una perdita finanziaria per il Prodotto.

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 EUR

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	5.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	40,1%

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 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2016 e il 07/2019.

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 02/2020 e il 02/2023.

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 EUR all'anno di 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	635 EUR	1.261 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,8% 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 6,53% prima dei costi e al 2,69% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR 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 EUR
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 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima.	75 EUR
Costi di transazione	1,60% 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.	160 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Descrizione: 10% (tutte le tasse incluse) massimo della performance annuale del Prodotto oltre la performance dei Parametri di riferimento.	0 EUR

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 non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per le performance passate.

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.