

## 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 SHORT DURATION BOND FUND

un comparto di AXIOM LUX

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

MC EUR Capitalizzazione ISIN: LU1989400970

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 superiore al seguente parametro di riferimento: €STR capitalizzato +2% (il "Parametro di riferimento"). Al fine di conseguire tale obiettivo, il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni perpetue a cedola fissa o "azioni privilegiate" tramite una gestione totalmente discrezionale.

Il Prodotto è gestito attivamente e fa riferimento al Parametro di riferimento solo a fini comparativi. La sua politica di investimento consiste nel selezionare obbligazioni o titoli di debito emessi da istituti finanziari. L'uso di obbligazioni a cedola fissa perpetua sarà al centro del processo di investimento.

L'acquisizione o la vendita di obbligazioni o titoli di debito si basa anche su un'analisi interna del rischio di ciascun emittente. Il Prodotto può essere interamente investito in titoli di debito di qualsiasi qualità creditizia, tra cui titoli con un rating High Yield considerato altamente speculativo dalle principali agenzie di rating o con un rating considerato equivalente dalla società di gestione.

Il Prodotto è gestito entro una scala di sensibilità da -1 a 2. Il Prodotto può coprire il rischio di credito mediante l'uso di CDS (Credit Default Swap) o esporre la sua componente liquida al mercato del credito tramite l'uso di tali strumenti.

Il Prodotto può fare ricorso alla leva finanziaria tramite derivati, derivati incorporati e contratti di pronti contro termine e di pronti contro termine inverso. Gli impegni e l'esposizione del Prodotto rispetto a titoli fisici non possono superare il 200% del suo patrimonio.

La gestione è completamente discrezionale. Le decisioni d'investimento possono essere prese a seconda delle condizioni e delle opportunità del mercato.

Poiché parte delle attività può essere denominata in valute diverse dalla valuta base, il Prodotto sarà sistematicamente coperto contro tale rischio. Tuttavia, permane un rischio residuo.

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>.

### 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](mailto: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 essere esposto al rischio di controparte derivante dall'uso di contratti forward stipulati sul mercato OTC con un istituto di credito. Pertanto, il Prodotto è esposto al rischio di insolvenza da parte di tali istituti finanziari sugli obblighi di pagamento relativi a tali operazioni.
- **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 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)
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	6.870 EUR	7.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,3%	-7,9%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.060 EUR	9.420 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,4%	-2,0%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	9.780 EUR	10.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2%	0,2%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	10.560 EUR	10.440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,6%	1,4%

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 03/2017 e il 03/2020.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra l'11/2017 e l'11/2020.

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 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	532 EUR	838 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	2,7% 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 2,91% prima dei costi e allo 0,20% 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	1,05% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	105 EUR
Costi di transazione	0,27% 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.	27 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Attualmente non è applicabile alcuna commissione di performance.	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](mailto: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.