

AXA WF Global Strategic Bonds

FEBBRAIO 2017

Il presente documento è dedicato esclusivamente a clienti professionali secondo la direttiva MIFID



Nick Hayes
Lead Fund Manager
AXA WF Global Strategic Bonds

“AXA World Funds Global Strategic Bonds rappresenta un modo efficiente di investire in tutto lo spettro del reddito fisso. La notevole diversificazione garantisce potenzialmente l'esposizione a molteplici fonti di performance, riducendo contemporaneamente il rischio complessivo. Il comparto è stato pensato per trarre profitto dalle migliori opportunità disponibili nel mercato, per la generazione di alpha in tutto il ciclo macroeconomico e a prescindere dal contesto.”

Morningstar rating overall e rankings



	1A	3A
Quartile	1°	2°

Classe I USD al 28/02/2017.

Categoria Morningstar: Obbligazioni Flessibili

Fonte: Morningstar

Un Fondo libero da vincoli che mira ad ottimizzare i total return dei mercati obbligazionari globali in tutti i diversi cicli di mercato.

- **Un fondo che investe nelle migliori idee di AXA IM in tutto l'universo obbligazionario.** Grazie alle competenze globali di AXA IM, con oltre €440 miliardi in gestione in asset fixed income nel mondo¹, il team di investimento è in grado di implementare le migliori idee degli specialisti di AXA IM nei diversi segmenti del mercato. Un team dedicato di portfolio engineering lavora a fianco del team di gestione per monitorare costantemente il profilo di rischio / rendimento del Fondo.
- **Esposizione flessibile all'intero universo obbligazionario, in un singolo Fondo.** AXA WF Global Strategic Bonds è ampiamente diversificato per geografia e per asset class: obbligazioni governative, sia convenzionali che legate all'inflazione, credito investment grade europeo ed US, credito high yield in euro, dollaro e sterlina, e debito sia governativo che corporate dei mercati emergenti, sia in valuta locale che in hard currency.
- **Un approccio dinamico e libero da vincoli.** La strategia di investimento libera da vincoli permette un'esposizione a molteplici fonti di alpha e assicura la flessibilità necessaria per rispondere in maniera efficace ai cambiamenti delle condizioni di mercato. La possibilità di investire nell'intero spettro dell'universo obbligazionario consente di adattare dinamicamente il portafoglio ad un mercato in rapido mutamento.
- **Costruzione del portafoglio basata su tre categorie di titoli obbligazionari.** Il portafoglio è suddiviso in componente difensiva (titoli governativi ed inflation-linked), intermedia (credito investment grade) e aggressiva (high yield e mercati emergenti), dinamicamente bilanciate per adattarsi alla view del contesto macroeconomico. All'interno di ciascuna componente viene svolto un rigoroso processo di selezione titoli ed emittenti dagli esperti di AXA IM.

Performance al 28/02/2017

AXA WF Global Strategic Bonds (classe retail A hedged EUR)	1A	3A
Performance cumulata netta	8.89%	4.66%
Volatilità	2.44%	3.35%

Fonte: AXA IM al 28/02/2017. I dati di performance si riferiscono a mesi o anni passati. I risultati passati non sono indicativi di risultati futuri. AXA WF Global Strategic Bonds non ha un indice di riferimento.

Fattori di rischio

Il Comparto è investito principalmente in titoli obbligazionari per i quali esiste il rischio di perdita del capitale. Il Fondo è soggetto ai rischi correlati agli strumenti a reddito fisso, tra cui, ma non solo, il rischio di credito e di tasso d'interesse. Il Fondo potrebbe essere esposto a rischi specifici quali il rischio legato agli investimenti in titoli di debito high yield, agli investimenti in derivati e quello alla leva finanziaria. Si raccomanda agli investitori di fare riferimento al prospetto in essere per una descrizione dettagliata dei rischi.

¹ Fonte: AXA IM al 31/12/2016.

AXA WF Global Strategic Bonds

Profilo di rischio / rendimento

Rischio inferiore ← Rischio Maggiore →
Rendimento potenzialmente inferiore ← Rendimento potenzialmente superiore →

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

La categoria di rischio è calcolata usando dati di performance storici e potrebbe non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio mostrata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria più bassa non è priva di rischio. Si prega di fare riferimento al Prospetto integrale, alle sezioni intitolate "General Risk Considerations" e "Special Risk Considerations" per informazioni dettagliate sui rischi. La categoria più recente di rischio, che potrebbe differire per classe azionaria, è disponibile nell'ultimo Documento chiave per gli investitori (KIID).

Caratteristiche principali

Obiettivo d'investimento	Ottenere un mix di crescita del capitale e reddito
Orizzonte d'investimento	3 anni
Area d'investimento	Globale
Universo d'investimento	Titoli di debito trasferibili (investimento grade e/o high yield), incluse obbligazioni inflation-linked, emesse da governi, multinazionali o istituzioni nel mondo, inclusi mercati emergenti
Data di lancio	11 Maggio 2012
Forma giuridica	Comparto di AXA World Funds, SICAV di diritto Lussemburghese
Valuta di riferimento	USD
Tipologia di Classe	Accumulazione e Distribuzione
Valorizzazione	Giornaliera
Sottoscrizione/Vendita	Forward price, giornaliera (D) entro le ore 15:00 (CET)
Regolamento	D+5 giorni lavorativi
Società di gestione	AXA Funds Management S.A. (Luxembourg)
Gestore finanziario	AXA Investment Managers Paris
Depositaria	State Street Bank Luxembourg S.A.

Informazioni pratiche

Classe		A	E
Tipo di investitore		Retail	Retail
Codice ISIN (Classi ad Accumulazione)	EUR (H)	LU0746604288	LU0746605178
	USD	LU0746604528	-
Codice ISIN (Classi a Distribuzione Trimestrale)	EUR (H)	-	LU0746605251
Sottoscrizione iniziale minima		-	-
Minimo investimenti successivi		-	-
Commissioni di sottoscrizione massime		3.00%	-
Commissioni di uscita		-	-
Commissioni di gestione annuali massime		1.00%	1.00%
Commissioni di gestione annuali reali		1.00%	1.00%
Commissioni di distribuzione		-	0.50%

(H) Questa classe è protetta contro il rischio di fluttuazione dei tassi di cambio (almeno 95% di copertura) tra la valuta di riferimento del fondo e quella della classe di attivi. Si prega di fare riferimento al Prospetto per i dettagli sulle classi disponibili.

Il presente documento è destinato unicamente a Soggetti collocatori o investitori professionali / istituzionali, e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggano tale qualifica.

Le informazioni contenute nel presente documento hanno scopo esclusivamente informativo ed in nessun modo rappresentano da parte di AXA IM un'offerta d'acquisto o vendita o sollecitazione di un'offerta d'acquisto o vendita di titoli o di strumenti o a partecipare a strategie commerciali.

I riferimenti ai premi e alle tabelle di categoria non indicano classificazioni future relativamente ai suddetti. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere soggette a variazione e differire rispetto a versioni pubblicate in precedenza o in futuro del presente documento.

AXA Investment Managers non offre consulenza legale, finanziaria, fiscale o di altra natura sull'idoneità di questi fondi o servizi per gli investitori, che dovrebbero, però, prima di investire, richiedere un consiglio professionale appropriato e fare le loro valutazioni sui meriti, rischi e conseguenze fiscali.

A seconda della strategia finanziaria adottata, le informazioni ivi contenute possono risultare maggiormente dettagliate rispetto a quelle illustrate nel Prospetto del fondo. Tali informazioni (i) non rappresentano dichiarazioni o impegno da parte del gestore finanziario; (ii) sono soggettive e (iii) possono essere modificate in qualunque momento entro i limiti indicati nel Prospetto del fondo. Nel caso in cui la valuta degli investimenti differisca rispetto alla valuta di riferimento del Fondo i profitti potrebbero variare considerevolmente a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere aggiornate di volta in volta e variare rispetto a versioni pubblicate in precedenza o in futuro dello stesso.

Il comparti menzionati nel suddetto documento sono autorizzati alla pubblica distribuzione in Lussemburgo e sono autorizzati alla commercializzazione in Italia. I documenti informativi più recenti, Prospetto e KIID, sono disponibili a tutti gli investitori che devono prenderne visione prima della sottoscrizione e la decisione di investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel prospetto, che includono informazioni sul rischio dell'investimento nei fondi citati.

AXA World Funds con sede legale in 49, avenue J.F Kennedy L-1885 Luxembourg. La Società è registrata con il numero B. 63.116 presso il Registro del Commercio e delle Imprese.

AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga 6, Place de la Pyramide - 92908 Paris- La Defense cedex - France. Società di gestione di portafoglio, titolare dell'autorizzazione AMF N° GP 92-08 datata 7 aprile 1992. S.A con capitale di 1.384.380 euro immatricolata nel registro del commercio e delle imprese di Nanterre con il numero 353 534 506.

AXA Funds Management, Società anonima con capitale di 423.301,70 Euro, domiciliata al 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg, è una società di gestione di diritto lussemburghese autorizzata dalla CSSF, immatricolata nel registro del commercio con il numero di riferimento RC Luxembourg B 32 223RC.

blog.axa-im.it