

AXA WF Sustainable Equity QI | CHF

Le performance pregresse non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Cifre Chiave (CHF)*

Performance cumulata del fondo (%)					NAV Corrente
YTD	1 anno	3 anni	10 anni	Lancio	Acc.
+14.58	+18.35	+20.91	-	+40.87	140.87
Performance del fondo annualizzato (%)					Attivo netto del fondo (M)
3 anni	5 anni	10 anni	Lancio	USD	
+6.55	-	-	+8.01	1 986.34	

Performance e rischio

Evoluzione della performance (CHF)



I dati sono calcolati su base 100 da AXA IM alla data di partenza indicata nel grafico. I calcoli della performance sono al netto di commissioni e si basano sul reinvestimento dei dividendi. Il benchmark, ove presente, può essere calcolato sulla base del dividendo netto o lordo. Si rimanda al prospetto informativo per maggiori informazioni.

Analisi del rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio
Volatility del portafoglio* (%)	9.09	13.13	-	15.09
Volatility benchmark (%)	10.08	14.51	-	16.87
Relative Risk/Tracking Error (%)	2.90	3.33	-	3.57
Sharpe Ratio	2.13	0.58	-	0.59
Information ratio	-1.66	-0.06	-	-0.47

Tutte le definizioni degli indicatori di rischio sono disponibili nella sezione 'Glossario' sottostante.

* Data di lancio della classe di riferimento: 17/10/2019

Fonti: AXA Investment Managers - GICS - MSCI al 28/03/2024
Maggiori informazioni su AXA IM disponibili su axa-im.com

Benchmark

Dal: 04/04/2019

100% MSCI World Total Return Net

Il Fondo è gestito attivamente con una deviazione prevista, in termini di composizione e performance rispetto al benchmark, potenzialmente significativa.

Caratteristiche del portafoglio

	Port.	Bench.
Numero complessivo di titoli	324	1465
Turnover: Rolling 1Y (%)	54	-
Active Share (%)	49	-

Profilo del fondo

Rating ESG 

Rating relativo ESG

Più basso  Più alto

Intensità relativa CO2

Più CO2  Meno CO2

% di AUM coperto dal rating assoluto ESG:
Portafoglio = 99.0% Benchmark = 100.0% (non significativo per copertura inferiore al 50%)

% di AUM coperto dall'indicatore di intensità CO2:
Portafoglio = 99.0% Benchmark = 99.7% (non significativo per copertura inferiore al 50%)

Per ulteriori informazioni in merito alla metodologia, si rimanda alla sezione 'Definizione dei parametri ESG' sottostante.

Gestore del fondo

Equity QI Team

Performance e rischio (continua)

Performance rolling (%)

	1 mese	3 mesi	6 mesi	YTD	3 anni	5 anni	31/03/23 31/03/24	31/03/22 31/03/23	31/03/21 31/03/22	31/03/20 31/03/21	31/03/19 31/03/20	Lancio
Portafoglio*	4.72	14.58	16.81	14.58	20.91	-	18.35	-6.46	9.22	39.57	-	40.87
Benchmark	5.54	16.49	19.40	16.49	22.74	-	23.50	-7.70	7.67	49.83	-	52.79
Differenze	-0.82	-1.91	-2.60	-1.91	-1.83	-	-5.15	1.24	1.55	-10.27	-	-11.92

Performance annua (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portafoglio*	6.83	-14.09	27.59	1.95	-	-	-	-	-	-
Benchmark	12.77	-16.88	25.57	5.80	-	-	-	-	-	-
Differenze	-5.94	2.78	2.03	-3.85	-	-	-	-	-	-

Le performance pregresse non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. I calcoli della performance sono al netto di commissioni e si basano sul reinvestimento dei dividendi. Il benchmark, ove presente, può essere calcolato sulla base del dividendo netto o lordo. Si rimanda al prospetto informativo per maggiori informazioni.

Analisi del portafoglio

Top 10 Holdings

Azione	Peso (%)		Settore	Geografia	
	Portafoglio	Benchmark			Relative
Microsoft Corp	4.38	4.57	-0.19	Tecnologia	Stati Uniti
Apple Inc	3.50	3.88	-0.38	Tecnologia	Stati Uniti
NVIDIA Corp	3.18	3.44	-0.26	Tecnologia	Stati Uniti
Amazon.com Inc	2.20	2.58	-0.38	Beni di consumo ciclici	Stati Uniti
Alphabet Inc	2.16	2.58	-0.42	Servizi di Comunicazione	Stati Uniti
Meta Platforms Inc	1.36	1.66	-0.30	Servizi di Comunicazione	Stati Uniti
Johnson & Johnson	1.10	0.59	0.52	Salute	Stati Uniti
Costco Wholesale Corp	1.04	0.50	0.54	Beni di cons. non cicl.	Stati Uniti
Coca-Cola Co	1.03	0.39	0.64	Beni di cons. non cicl.	Stati Uniti
Berkshire Hathaway Inc	1.01	0.85	0.16	Finanziari	Stati Uniti
Totale (%)	20.97	21.03			

Le società riportate sono indicate a fini esclusivamente illustrativi alla data della presente relazione e potrebbero non essere più comprese nel portafoglio in seguito. Non deve pertanto essere considerata alla stregua di una raccomandazione di acquisto o vendita di un titolo.

* Data di lancio della classe di riferimento: 17/10/2019

Fonti: AXA Investment Managers - GICS - MSCI al 28/03/2024

Maggiori informazioni su AXA IM disponibili su axa-im.com

Analisi del portafoglio (continua)

Prime 5 posizioni sovrappesate (%)

	Port.	Bench.	Relative
Royal Bank of Canada	0.88	0.22	0.66
Coca-Cola Co	1.03	0.39	0.64
PepsiCo Inc	0.98	0.37	0.61
Automatic Data Processing Inc	0.73	0.16	0.57
Costco Wholesale Corp	1.04	0.50	0.54

Ripartizione per settore (%)

	Portafoglio	Benchmark
Tecnologia	19.69	23.68
Finanziari	17.43	15.32
Industriali	15.65	11.29
Salute	11.42	12.03
Beni di cons. non cicl.	10.76	6.52
Beni di consumo ciclici	8.42	10.73
Servizi di Comunicazione	7.25	7.44
Servizi Pubblici	3.40	2.43
Investimento immobiliare	1.95	2.21
Materials	1.94	3.90
Energia	1.10	4.46
Cash	0.97	0.00

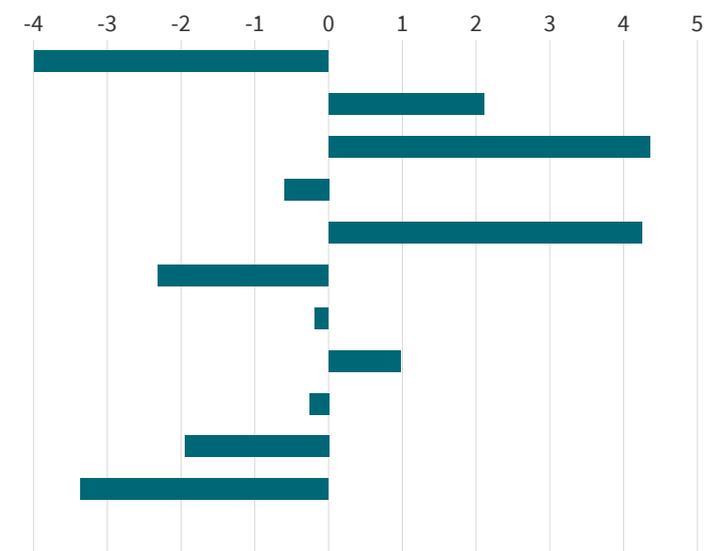
Esposizione geografica (%)

	Portafoglio	Benchmark
Stati Uniti	73.01	70.31
Canada	4.78	3.10
Giappone	4.27	6.13
Svizzera	3.00	2.56
Germania	2.15	2.25
Olanda	1.70	1.55
Australia	1.61	1.92
Francia	1.50	3.11
Regno Unito	1.46	3.65
Svezia	0.96	0.80
Irlanda	0.91	0.41
Italia	0.63	0.64
Altro	3.05	3.56
Cash	0.97	0.00

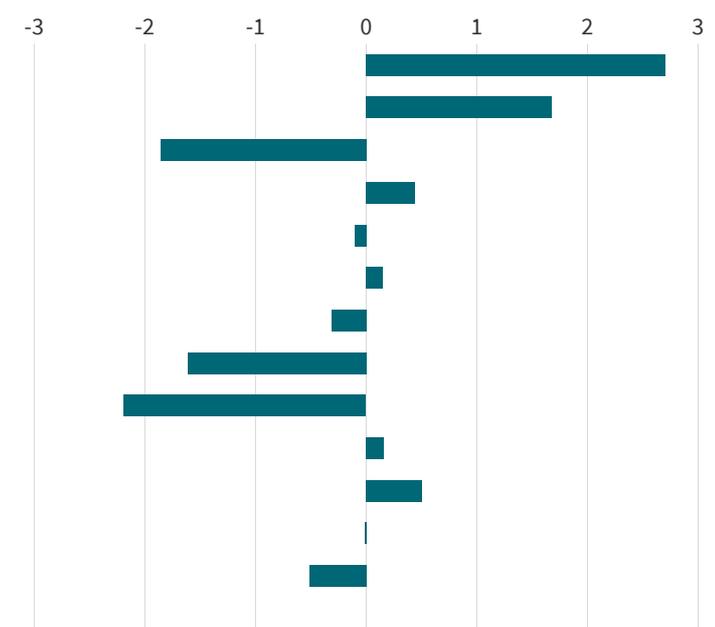
Prime 5 posizioni sottopesate (%)

	Port.	Bench.	Relative
Exxon Mobil Corp	0.00	0.72	-0.72
JPMorgan Chase & Co	0.33	0.89	-0.56
Merck & Co Inc	0.00	0.51	-0.51
Salesforce Inc	0.00	0.45	-0.45
Chevron Corp	0.00	0.43	-0.43

Esposizione settoriale attiva (%)

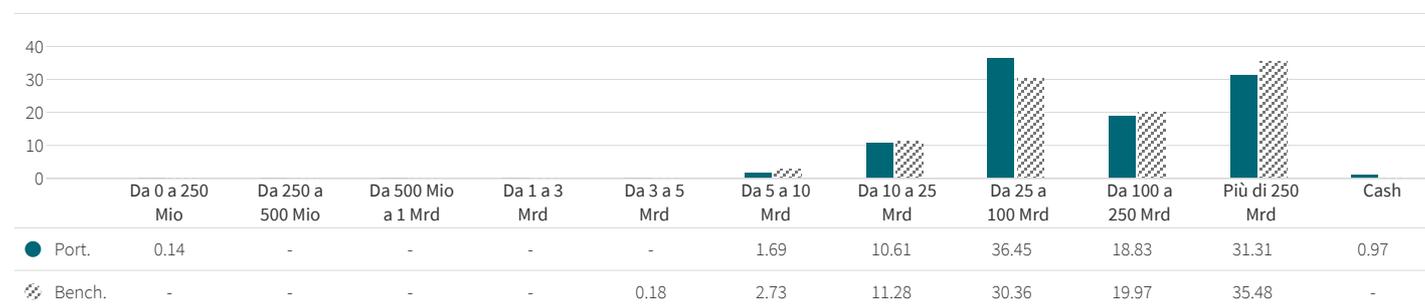


Esposizione geografica attiva (%)



Analisi del portafoglio (continua)

Ripartizione per cap. di mercato (USD - %)



Ulteriori informazioni

Amministrazione: I CHF

Forma giuridica	SICAV
Conforme direttiva OICVM	Si
Conforme direttiva FIA	No
Paese di origine	Lussemburgo
Data di lancio della classe di riferimento	17/10/2019
Valuta	USD
Valuta di riferimento della classe	CHF
Valorizzazione	Giornaliera
Tipologia di classe	Accumulazione
Codice ISIN	LU2052187858
Costi di transazione	0.16%
Commissioni continuative	0.32%
Commissioni di gestione	0.19%
Sottoscrizione minima iniziale	5 000 000 CHF
Sottoscrizione successiva minima	1 000 000 CHF
Società di gestione	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
(Sub) Delega finanziaria	AXA Investment Managers UK Limited
Delega dell'amministrazione contabile	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Depositaria	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Come indicato nell'ultima relazione annuale, il calcolo delle spese correnti non include le commissioni legate al rendimento, ma include le commissioni di gestione e la commissione di servizio applicata. L'effettiva commissione di servizio applicata è maturata a ogni calcolo del valore patrimoniale netto e inclusa nelle spese correnti di ogni classe di azioni.

L'investimento risulterà ridotto dal pagamento delle suddette commissioni.

Obiettivi del fondo

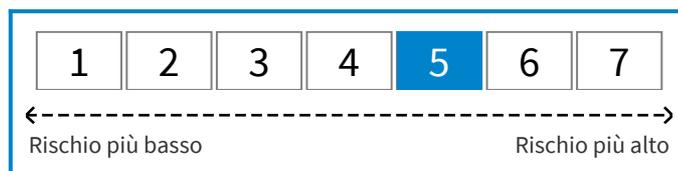
Per mirare a conseguire un rendimento a lungo termine oltre quello dell'indice MSCI World Total Return Net (l' "indice di riferimento"), con minore volatilità e applicare un approccio ESG.

Orizzonte d'investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 5 anni.

Indicatore di rischio

I dati sottostanti sono tratti dal KID PRIIPS.



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

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 dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di controparte. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Sottoscrizioni Riscatti

Gli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un qualsiasi Giorno di Valorizzazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile a tale Giorno di Valorizzazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che per tale processo potrebbe essere necessario più tempo a causa del possibile coinvolgimento di intermediari quali consulenti finanziari o distributori. Il Valore patrimoniale netto di questo Comparto è calcolato giornalmente.

Ulteriori informazioni (continua)

Come investire

Prima di effettuare un investimento, si raccomanda agli investitori di leggere il Prospetto informativo, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (incluso per gli investitori del Regno Unito), il Documento contenente le informazioni chiave e i documenti relativi all'organismo d'investimento collettivo, in cui sono specificate informazioni dettagliate complete sul prodotto compresi oneri e rischi d'investimento. Le informazioni contenute nel presente non sostituiscono i predetti documenti o una consulenza esterna professionale.

Investitori Retail

Gli investitori retail sono invitati a contattare il proprio intermediario finanziario.

Rating ESG

Il Rating assoluto ESG si basa su una metodologia di punteggio di terze parti. Se il fondo possiede un albero (su 5) appartiene alla categoria più bassa del Rating assoluto ESG; viceversa se ne possiede 5, rientra in quella più alta.

Per maggiori informazioni sulla metodologia usata, visitate il sito <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

Il rating relativo ESG rappresenta la differenza tra il Rating assoluto ESG del portafoglio e quello del benchmark; se il rating relativo ESG è positivo (negativo), allora il portafoglio possiede un rating assoluto ESG superiore (inferiore) rispetto a quello del benchmark.

L'intensità relativa CO2 è calcolata come la differenza tra l'intensità di CO2 del fondo (espressa in tonnellate di CO2/M€ di revenues) e quella del benchmark.

Se l'intensità relativa di CO2 è verde, significa che l'intensità del portafoglio è inferiore a quella del benchmark. Se l'intensità relativa di CO2 è arancione, significa che l'intensità del portafoglio è superiore a quella del benchmark. Se l'intensità relativa di CO2 è gialla, significa che l'intensità del portafoglio è simile a quella del benchmark. Gli indicatori ESG sono forniti a solo scopo informativo.

Il portafoglio ha un obiettivo contrattuale basato su uno o più indicatori ESG.

Avvertenze

La presente comunicazione di marketing non costituisce un invito né una consulenza in materia di investimenti, legale o fiscale da parte di AXA Investment Managers. Il presente materiale non contiene informazioni sufficienti a sostegno di una decisione d'investimento. Le informazioni contenute nel presente sono destinate unicamente all'entità e/o alla(e) persona(e) a cui esse sono state fornite, salvo laddove altrimenti consentito in conformità agli accordi applicabili.

Il trattamento fiscale relativo alla detenzione, all'acquisizione o alla cessione di azioni o quote di un fondo dipende dallo statuto o dal trattamento fiscale di ciascun investitore e può essere soggetto a modifiche. Si invita qualsiasi potenziale investitore a chiedere il parere del proprio consulente fiscale.

Il documento è parziale ed è stato semplificato, pertanto le opinioni, le

stime e le previsioni fornite nel presente sono soggettive e potrebbero variare senza preavviso. Non viene fornita alcuna garanzia che le previsioni si rivelino corrette. Dati, cifre, dichiarazioni, analisi, previsioni e altre informazioni nel presente documento sono forniti sulla base delle nostre conoscenze alla data di redazione del presente documento. Benché sia stata adottata ogni precauzione, non viene resa alcuna dichiarazione o garanzia (inclusa la responsabilità nei confronti di terze parti), esplicita o implicita, in relazione all'esattezza, all'affidabilità o alla completezza delle informazioni contenute nel presente. Il presente materiale non contiene informazioni sufficienti a sostegno di una decisione d'investimento.

Le performance passate non costituiscono un indicatore dei rendimenti attuali o futuri, e qualsiasi dato sulle performance o sui rendimenti visualizzato non tiene conto delle commissioni e delle spese sostenute per l'emissione o il rimborso delle quote. Il valore dell'investimento e il reddito generato possono aumentare o diminuire ed esiste la possibilità per gli investitori di non recuperare l'importo investito inizialmente. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influire anch'esse sul valore del relativo investimento. In considerazione di quanto precede e della commissione di sottoscrizione solitamente applicata, un investimento non è normalmente adatto come una posizione a breve termine. Le commissioni e i costi influiscono negativamente sulla performance del fondo.

Le caratteristiche del Fondo non tutelano gli investitori dal potenziale effetto dell'inflazione nel tempo. Gli investimenti e/o il potenziale reddito generato durante il periodo non saranno adeguati al tasso di inflazione nel medesimo periodo. Pertanto, il rendimento del fondo corretto per il tasso di inflazione potrebbe risultare negativo. Di conseguenza, l'inflazione potrebbe intaccare la performance e/o il valore dell'investimento.

Il Fondo menzionato nel presente non è stato registrato ai sensi dello United States Investment Company Act del 1940, e successive modifiche, né ai sensi dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche. Nessuna delle azioni può essere offerta o venduta, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti o nei confronti di US Person, fatto salvo il caso in cui i titoli siano registrati ai sensi dell'Act, o sia disponibile un'esenzione dai requisiti di registrazione dell'Act. Per US Person si intende (a) qualsiasi persona fisica che sia un cittadino statunitense o residente negli Stati Uniti ai fini dell'imposta federale sul reddito; (b) una società di capitali, società di persone o altra entità di diritto statunitense o domiciliata negli Stati Uniti; (c) un patrimonio o un trust il cui reddito sia assoggettato all'imposizione federale sul reddito negli Stati Uniti indipendentemente dal fatto che tale reddito sia o meno effettivamente correlato a un'attività commerciale o imprenditoriale statunitense. Negli Stati Uniti, il presente materiale può essere distribuito unicamente a un soggetto che sia un 'distributor', o che non sia una 'U.S. Person', come definita dalla Regulation S ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 (e successive modifiche).

Il fondo o il comparto sia parte di AXA World Funds. La sede legale di AXA WORLD FUNDS è sita in 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Lussemburgo. La Società è iscritta al 'Registre de Commerce et des Sociétés' con numero B. 63.116. La Società è una SICAV UCITS IV di diritto lussemburghese approvata dalla CSSF e gestita da AXA Investment Managers Paris, società di diritto francese con sede legale

Ulteriori informazioni (continua)

in Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux, iscritta al registro delle imprese di Nanterre con il numero 353 534 506, e Società di gestione di portafoglio, titolare di approvazione AMF n. GP 92-008, rilasciata il 7 aprile 1992.

Per le esigenze di rappresentazione delle ripartizioni paese, settoriali, delle principali esposizioni e delle scommesse attive, le azioni e gli strumenti assimilati che si riferiscono alla stessa società (ADR, GDR, RSP, Diritti...) sono raggruppati al fine di formare un'esposizione unica sulla suddetta società.

La ripartizione geografica si basa sulla classificazione per paese pubblicata dal fornitore dell'indice (o dal principale fornitore dell'indice in caso di benchmark composito). La seconda fonte disponibile è il codice ISO del paese di Bloomberg (o il Paese finale di rischio per il fondo emergente).

Tasso di rotazione annuale: sommare gli ultimi 12 risultati mensili per ottenere il tasso di rotazione su 1 anno di rotazione, calcolato secondo la seguente formula: $(\text{val. ass. (Acquisto)} + \text{val. ass. (Vendita)} - \text{val. ass. (Sottoscrizione - Rimborso)}) / (2 \times \text{media AUM})$.

Acquisto e vendita escludono derivati, strumenti a breve termine e alcune corporate actions.

Sottoscrizioni e rimborsi sono compensati su base mensile; l'impatto dei flussi in entrata e in uscita può determinare un turnover negativo che non riflette il turnover del portafoglio, pertanto il turnover annuale ha un floor pari a 0.

Le società riportate sono indicate a fini esclusivamente illustrativi alla data della presente relazione; potrebbero non essere più comprese nel portafoglio in seguito. Non costituisce una ricerca d'investimento o un'analisi finanziaria correlata a transazioni in strumenti finanziari, né un'offerta di acquisto o vendita di investimenti, prodotti e servizi e non deve pertanto essere considerata alla stregua di un invito o una consulenza d'investimento, legale o fiscale, di una raccomandazione per una strategia d'investimento o di una raccomandazione personalizzata di acquisto o vendita di titoli.

Per maggiori informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità, si prega di consultare la pagina web <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

A seconda della rispettiva giurisdizione o regione del destinatario, quanto segue possono essere applicate informazioni aggiuntive:

Il rappresentante svizzero della SICAV (société d'investissement à capital variable) domiciliata in Lussemburgo, AXA World Funds, è FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD. (FIFS), Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo. L'agente pagatore svizzero è Credit Suisse (Svizzera) Ltd, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurigo. Il prospetto di vendita aggiornato, il foglio informativo di base (PRIIP KID), lo statuto e i rendiconti annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso il distributore svizzero. Per le quote offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione è la sede legale della società di gestione del fondo. Il foro competente è la sede legale della società di gestione del fondo o la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore.

Avvertenze relative ai fornitori di dati finanziari esterni

MSCI

Né MSCI né le altre parti coinvolte o interessate a alla redazione, al calcolo od alla creazione dei dati MSCI non forniscono alcuna garanzia espressa od implicita o rappresentazione relativamente a tali dati (od ai risultati da ottenersi attraverso l'utilizzazione di questi ultimi), e le stesse parti in causa con la presente non offrono alcuna garanzia espressa riguardo alla originalità, esattezza, completezza, commerciabilità od adeguatezza per un qualsiasi scopo particolare relativamente a tali dati. Senza alcuna limitazione a quanto in precedenza dichiarato, MSCI, le sue affiliate o qualsiasi parte terza coinvolta od interessata alla redazione, al calcolo od alla creazione dei dati in ogni caso declinano ogni responsabilità per eventuali danni emergenti in maniera diretta, indiretta, particolare, discriminatoria, o per danni di qualsiasi altra natura (compreso il mancato guadagno) anche nel caso in cui erano consapevoli della possibilità del verificarsi di tali danni. Non è consentita alcuna ulteriore diffusione o divulgazione dei dati MSCI senza il preventivo espresso consenso per iscritto da parte di MSCI.

GICS

The Global Industry Classification Standard ("GICS") è proprietà esclusiva ed un marchio di servizio di MSCI Inc. ("MSCI") e Standard & Poor's, una divisione di The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") il cui uso è concesso in licenza dal AXA Investment Managers Paris. MSCI, S&P e qualsiasi parte terza coinvolta nella effettuazione o redazione dei GICS non forniscono alcuna garanzia espressa od implicita e declinano ogni responsabilità riguardo ai GICS od ai risultati da ottenere attraverso l'utilizzazione di questi.

Glossario

Volatilità (%): misura indicativa del grado di variazione del prezzo di un attivo nel tempo.

Rischio relativo/Tracking error (%): misura, in deviazione standard, della fluttuazione dei rendimenti di un portafoglio rispetto alla fluttuazione dei rendimenti di un indice di riferimento. Il tracking error può essere considerato un indicatore del grado di gestione attiva di un fondo. Più basso è il valore, più la performance storica del fondo si avvicina a quella del suo benchmark.

Indice di Sharpe: misura dell'extra-rendimento ponderato per il rischio rispetto al tasso privo di rischio di un portafoglio finanziario, utilizzata per il confronto tra l'extra-rendimento di un investimento e il suo rischio. Più elevato è l'indice di Sharpe, maggiore sarà il rendimento rispetto al rischio assunto.

Information Ratio (IR): rapporto tra gli extra-rendimenti del portafoglio rispetto a un benchmark e la volatilità dei suddetti extra-rendimenti. L'IR è utilizzato per il confronto tra l'eccesso di rendimento e l'eccesso di rischio rispetto a un benchmark. Ad esempio, un gestore che sovraperforma un benchmark del 2% annuo avrà un IR superiore a quello di un gestore che realizza la stessa sovraperformance avendo assunto un rischio maggiore.

Ulteriori informazioni (continua)