

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Axa World Funds - Global Inflation Bonds (VALUTA EURO)**

ISIN : LU0227145629

**Attenzione :** State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.



## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi :** Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AXA WORLD FUNDS - GLOBAL INFLATION BONDS (VALUTA EURO) (LU0227145629) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe: - almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, istituzioni pubbliche o società nei paesi dell'OCSE - fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti dei mercati monetari. Il Fondo può investire fino al 100% del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani. Il Fondo investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating almeno pari a BBB- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal gestore. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Nel caso in cui esistessero due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Fondo, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%. L'esposizione degli attivi del Fondo denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Fondo è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR (l' "Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione. L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto :** L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.



## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
<b>Scenari di sopravvivenza</b>			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
<b>Scenario di Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.610</b>	<b>€ 5.370</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,9%	-11,7%
<b>Scenario Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.060</b>	<b>€ 7.570</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,4%	-5,4%
<b>Scenario Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.050</b>	<b>€ 10.550</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	1,1%
<b>Scenario Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.990</b>	<b>€ 11.360</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	9,9%	2,6%

### Scenario di morte

<b>Evento assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 10.050</b>	<b>€ 10.550</b>
--------------------------	--	-----------------	-----------------

\* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.



## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

### Andamento dei costi nel tempo

**Investimento : € 10.000**

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 174</b>	<b>€ 967</b>
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,7%	1,8% ogni anno

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	0,0%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
<b>Costi ricorrenti</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,7%
Costi di transazione	0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%