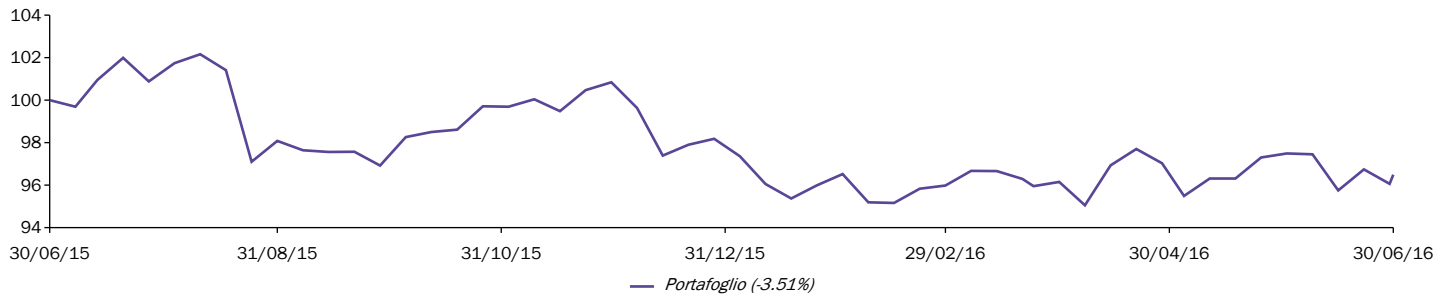


# AXA (CH) Strategy Fund - Portfolio 40 I CHF

## Cifre Chiave (in CHF)

<b>Totale attivo in gestione (in milioni)</b>	<b>754.20</b>	<b>NAV Corrente (A)</b>	<b>121.18</b>
		NAV massimo (su 12 mesi)	128.3
		NAV minimo (su 12 mesi)	118.41

## Evoluzione della performance (in CHF)



I dati sono calcolati su base 100 da AXA IM alla data di partenza indicata nel grafico.

### Performance cumulate

	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	8 anni	Lancio
Portafoglio*	-1.13%	0.35%	-1.93%	-3.51%	9.21%	-	-	21.18%

### Rendimenti annualizzati

	1 anno	3 anni	5 anni	8 anni	Lancio
Portafoglio*	-3.50%	2.97%	-	-	4.86%

### Performance annuale

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portafoglio*	1.35%	4.89%	9.05%	-	-	-	-

I dati forniti sono relativi agli anni e ai mesi trascorsi e le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future.

## Analisi del rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio
<b>Volatilità annualizzata</b>				
Portafoglio*	7.61%	4.61%	-	4.41%
Sharpe Ratio	-0.24	0.92	-	1.37

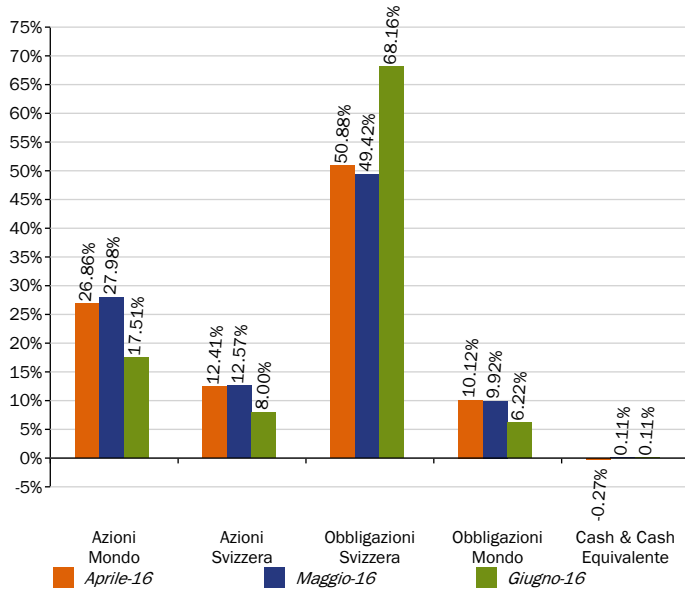
\* Data di lancio della classe di riferimento: 12/06/2012

Fonte (s): AXA Investment Managers al 30/06/2016

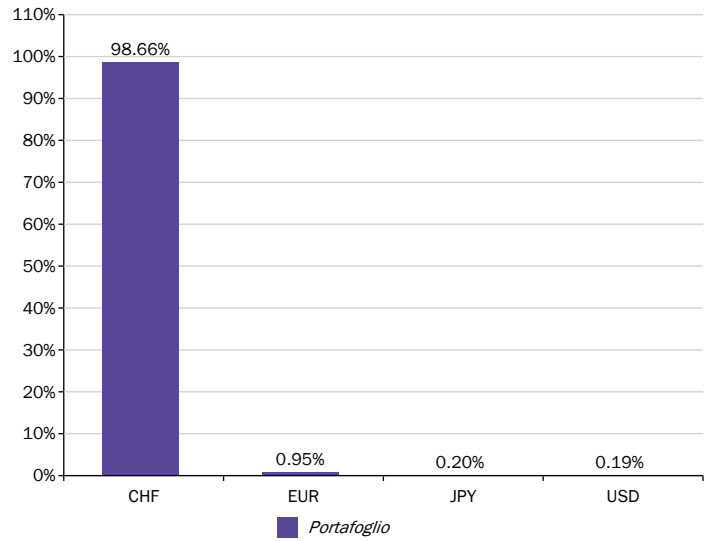
Prodotto da : AXA Investment Managers Paris.

Analisi di Portafoglio (inclusi i prodotti derivati)

Evolution de la composition



Esposizione per divisa



Pacchetto azioni

I primi 10 titoli

Denominazione	Peso	Settore	Paese	Divisa
EURO STOXX 50 SEP16 XEUR 20160916 Expo	8.01%	Non classificati	Mondo	EUR
SWISS MKT IX FUTR SEP16 EUCH 20160916 Expo	8.00%	Non classificati	CHE	CHF
S+P500 EMINI FUT SEP16 XCME 20160916 Expo	4.83%	Non classificati	Mondo	USD
NIKKEI 225 (CME) SEP16 XCME 20160908 Expo	4.67%	Non classificati	Mondo	USD
<b>Numero complessivo di titoli</b>	<b>4</b>			

Pacchetto obbligazioni

I primi 10 titoli

Denominazione	Peso	Paese	Sensibilità
SWITZERLAND 2% 28 Apr 2021	28.71%	CHE	4.7
EIDG (CONF) 2.25% 06/07/20	28.52%	CHE	3.9
EURO-BOBL FUTURE SEP16 XEUR 20160908 Expo	6.22%	Mondo	4.6
SWITZERLAND 3% 12 May 2019	4.04%	CHE	2.8
SWITZERLAND 1.25% 11 Jun 2024	3.03%	CHE	7.7
SWITZERLAND 1.5% 24 Jul 2025	2.58%	CHE	8.6
SWITZERLAND 1.25% 28 May 2026	1.27%	CHE	9.5
<b>Numero complessivo di titoli</b>	<b>7</b>		

## Obiettivo e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare una crescita appropriata del valore e del reddito attraverso un portafoglio diversificato con una strategia di riduzione del rischio. La direzione del Fondo mira ad avere nel Comparto un'esposizione di circa il 40% ai mercati azionari, considerando il fatto che la parte massima per i mercati azionari è fissata al 45%.

Il Comparto investe principalmente sui mercati azionari svizzeri e internazionali (Stati Uniti, Europa, Giappone), sui mercati dei titoli obbligazionari in franchi svizzeri e in euro così come sul mercato monetario svizzero. Ciò facendo, i principali strumenti d'investimento utilizzati sono i seguenti: titoli di partecipazione e diritti di partecipazione di emittenti di tutto il mondo (per la maggior parte, obbligazioni della Confederazione svizzera), strumenti monetari in franchi svizzeri, fondi d'investimento, index tracker quali ETF e altri strumenti d'investimento autorizzati

dal contratto del fondo d'investimento.

La strategia d'investimento permette di limitare le ripercussioni delle ampie fluttuazioni delle quotazioni quotidiane che possono sopraggiungere in particolare in caso di forti turbolenze o in periodi di importanti ribassi dei mercati. Per raggiungere l'obiettivo, l'allocazione di attivi in investimenti piuttosto volatili è temporaneamente ridotta se la variazione quotidiana media delle quotazioni supera una soglia definita.

Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti o tramite strumenti derivati. In genere, quest'ultimi comprendono strumenti derivati standardizzati negoziati in borsa, così come strumenti derivati non standardizzati negoziati over the counter (OTC) quali i total return swap.

## Benchmark

Nessuno

## Profilo di Rischio

**Orizzonte di investimento raccomandato :** Questo Comparto è idoneo per quegli investitori che intendano mantenere l'investimento per un periodo minimo di 5 anni.

Rischio più basso							Rischio più elevato	
←							→	
Rendimento potenzialmente più basso							Rendimento potenzialmente più elevato	
1	2	3	4	5	6	7		

La categoria di rischio viene calcolata sulla base delle performance storiche e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria più bassa non è priva di rischi.

**Perché questo Comparto rientra in questa categoria?**  
Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

## Caratteristiche generali

Forma giuridica	Fondo di investimento
Paese di origine	Svizzera
Data di lancio	12/06/12

Valuta	CHF
Valuta di riferimento della classe	CHF
Valorizzazione	Giornaliera
Tipologia di classe	Accumulazione
Codice ISIN	CH0124790822
Codice Bloomberg	AXA40AI SW
Codice Swiss Valor	1247908
Commissioni continuative	0.92%
Commissioni di gestione effettive	0.9%
Sottoscrizione minima iniziale	500 000 CHF
Società di gestione	AXA IM Switzerland
(Sub) Delega finanziaria	AXA Investment Managers Paris
Delega dell'amministrazione contabile	SSB Zurich
Depositaria	SSB Zurich

## Sottoscrizioni / Riscatti

La sottoscrizione e il riscatto avvengono tramite la vostra relazione bancaria. In linea di massima sottoscrizioni e riscatti di quote vengono accettati ad ogni giorno lavorativo bancario. Gli ordini devono pervenire presso State Street Bank Zurigo al più tardi alle ore 13.30 CET e in linea di principio saranno eseguiti al valore netto di inventario rilevato il giorno successivo (T+1) per ogni quota di fondo. Non si effettuano sottoscrizioni o riscatti nei giorni festivi svizzeri o francesi (Pasqua, Pentecoste, Natale, Capodanno, Festa nazionale, ecc.) e neppure nei giorni in cui le borse e i mercati dei principali paesi d'investimento di una parte del capitale non sono aperti durante i normali orari di negoziazione oppure in presenza di situazioni straordinarie ai sensi del § 17, punto 4, del contratto del fondo.

Le informazioni relative ai dettagli degli ordini per i clienti sono disponibili ai seguenti contatti: Tel.: +41 58 360 78 00 Fax: +41 58 360 78 63; e-mail: clientserviceswitzerland@axa-im.com

## Avvertenze

**AXA (CH) Strategy Fund – Portfolio 40** è un comparto di un fondo ombrello aperto di diritto svizzero della categoria «fondi in valori mobiliari». AXA Investment Managers Svizzera SA, Affolternstrasse 42, CH-8050 Zurigo è la società di gestione del fondo, mentre la banca depositaria è State Street Bank GmbH Monaco, succursale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo. Il prospetto comprensivo del contratto del fondo, il prospetto semplificato come pure il rapporto annuale o semestrale sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione del fondo o la banca depositaria.

### Evoluzione del valore

L'evoluzione del valore del passato non è una garanzia né un indicatore del risultato di investimento attuale o futuro e/o dell'evoluzione del valore di un fondo. Il valore e il rendimento di un investimento in fondi possono aumentare o diminuire e non possono essere garantiti. Gli investitori potrebbero eventualmente ricevere un importo inferiore a quello investito o addirittura subire una perdita totale. Anche le oscillazioni dei corsi di cambio possono influire sul valore dell'investimento. I dati illustrati sull'evoluzione del valore non tengono conto delle eventuali spese e commissioni sorte all'emissione e/o al riscatto.

### Nessuna offerta, carattere non vincolante

Le informazioni e le opinioni espresse sono destinate esclusivamente all'uso personale e hanno uno scopo puramente informativo; esse possono essere modificate in qualsiasi momento senza preavviso. Le informazioni non costituiscono né una raccomandazione né un supporto decisionale in merito a questioni di carattere economico, legale, fiscale o di altro tipo, né tanto meno un'offerta o un invito all'acquisto o alla vendita di strumenti di investimento. Prima di ogni transazione deve

essere richiesta un'adeguata consulenza in materia che sia esauriente e orientata alla situazione personale del cliente. La consulenza deve chiarire anche le questioni relative ai costi e alle commissioni connessi all'acquisto di un fondo qui elencato. Nell'erogazione di servizi relativi ai valori mobiliari, AXA Investment Managers può accettare e/o garantire attribuzioni (provvigioni, commissioni o altre prestazioni in denaro e tutti i vantaggi pecuniari). Alle persone americane ai sensi della Regulation S dell'US Securities Act del 1933 non possono essere né offerte, né vendute o consegnate quote dei fondi.

**Esclusione di responsabilità**

Le informazioni si basano sulle conoscenze e sui dati disponibili al momento dell'allestimento e sono verificate e aggiornate periodicamente. Tuttavia, è possibile che si verifichino esposizioni errate non intenzionali. AXA Investment Managers non si assume alcuna responsabilità o garanzia per quanto riguarda l'attualità, la correttezza e la completezza delle informazioni messe a disposizione. In particolare, AXA Investment Managers non si assume alcuna responsabilità o garanzia in merito alle informazioni a cui è stata rimandata o che sono state fornite da terzi; AXA Investment Managers non verifica tali informazioni né le spaccia per proprie. L'acquisto di quote di fondo avviene esclusivamente sulla base del prospetto di vendita valido al momento o di altri documenti di vendita rilevanti e delle informazioni ivi contenute. AXA Investment Managers si dissocia espressamente dalle informazioni o spiegazioni che divergono in termini di contenuto.

**Per vostra informazione**

Info.fin. [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)

La documentazione legale (Prospetto Completo e Semplificato, Nota Informativa e Regolamento) è disponibile su richiesta presso :

AXA Investment Managers Svizzera SA  
Affolternstrasse 42  
CH-8050 Zurigo

State Street Bank GmbH Monaco  
Succursale di Zurigo  
Beethovenstrasse 19  
CH-8002 Zurigo