

AXA Swiss Institutional Fund - Global Factors - Sustainable Equity ex Switzerland

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	Inc
+27.44	+28.76	+22.91	+146.32	+133.32	1 751.96
Performance del fondo annualizzato (%)					Attivo netto del fondo (M)
3 anni	5 anni	10 anni	Lancio	CHF	
+7.12	+8.80	+9.42	+5.12	81.94	

Registro dividendi

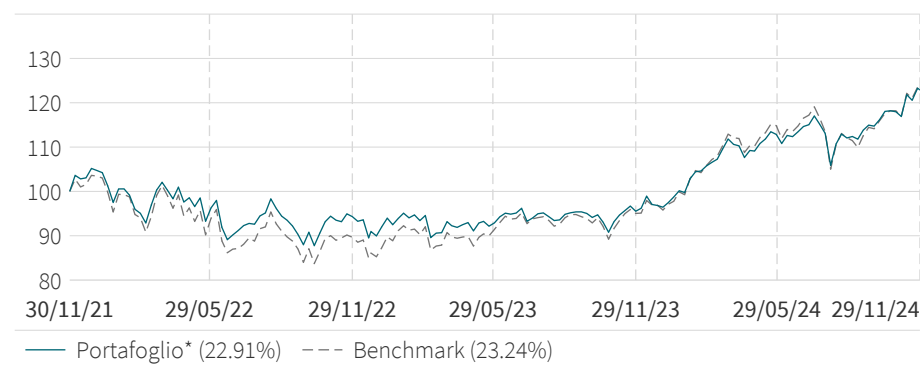
	Data di registrazione	Stacco cedola	Dividendo per azione	Rendimento a 12 mesi
Dic. 2019	29/11/2019	02/12/2019	24.67	2.04
Dic. 2020	30/11/2020	01/12/2020	21.03	1.73
Dic. 2021	30/11/2021	01/12/2021	21.09	1.44
Dic. 2022	30/11/2022	01/12/2022	23.78	1.72
Dic. 2023	30/11/2023	01/12/2023	25.25	1.84

Rendimento a 12 mesi = (Somma dei dividendi) / (NAV di chiusura). Il rendimento a 12 mesi è il risultato del rapporto tra la somma delle distribuzioni sui 12 mesi precedenti e l'ultimo NAV. Il rendimento a 12 mesi può essere superiore o inferiore rispetto al rendimento da dividendi annuo effettivo. Un rendimento da distribuzioni positivo non implica un risultato positivo. I dividendi non sono garantiti. I dividendi passati non costituiscono un indicatore dei dividendi futuri.

Gli investitori non devono adottare una decisione d'investimento unicamente sulla base delle informazioni contenute nella tabella di cui sopra. Si invita l'investitore a consultare il documento di offerta rilevante (comprensivo della dichiarazione sui fatti chiave) del fondo per maggiori dettagli tra cui i fattori di rischio.

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.

* Data di lancio della classe di riferimento: 14/12/2007

Fonti: AXA Investment Managers - GICS - MSCI al 29/11/2024
Maggiori informazioni su AXA IM disponibili su axa-im.com

Benchmark

Dal: 01/02/2018

100% MSCI World ex Switzerland 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	284	1352
Turnover: Rolling 1Y (%)	34	-
Active Share (%)	48	-

Profilo del fondo

Rating ESG 

Rating relativo ESG

Più basso  Più alto

Intensità relativa CO2

Più CO2  Meno CO2

% di AUM coperta dal rating assoluto ESG:
Portafoglio = 99.3% Benchmark = 99.1% (non significativo per copertura inferiore al 50%)

% di AUM coperta dall'indicatore di intensità CO2:
Portafoglio = 99.2% Benchmark = 98.9% (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)

Analisi del rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio
Volatility del portafoglio* (%)	12.29	13.36	14.67	15.25
Volatility benchmark (%)	14.22	14.84	16.31	15.70
Relative Risk/Tracking Error (%)	3.24	3.17	3.35	2.98
Sharpe Ratio	2.39	0.60	0.66	0.34
Information ratio	-0.33	0.03	-0.23	-0.05

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

Performance rolling (%)

	1 mese	3 mesi	6 mesi	YTD	3 anni	5 anni	30/11/23 30/11/24	30/11/22 30/11/23	30/11/21 30/11/22	30/11/20 30/11/21	30/11/19 30/11/20	Lancio
Portafoglio*	6.46	8.31	9.94	27.44	22.91	52.50	28.76	-0.89	-3.68	23.64	0.35	133.32
Benchmark	6.73	8.75	8.92	28.11	23.24	59.52	30.06	3.23	-8.21	24.66	3.84	148.51
Differenze	-0.27	-0.44	1.02	-0.67	-0.32	-7.02	-1.30	-4.12	4.53	-1.02	-3.48	-15.19

Performance annua (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portafoglio*	7.21	-14.07	29.18	1.35	25.27	-2.44	20.35	10.58	-2.61	17.62
Benchmark	12.82	-17.26	26.58	5.63	25.27	-7.32	18.90	9.95	-1.73	16.53
Differenze	-5.62	3.18	2.60	-4.28	0.00	4.89	1.46	0.62	-0.88	1.09

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.

* Data di lancio della classe di riferimento: 14/12/2007

Fonti: AXA Investment Managers - GICS - MSCI al 29/11/2024

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

Analisi del portafoglio

Top 10 Holdings

Azione	Peso (%)		Settore	Geografia	
	Portafoglio	Benchmark			Relative
NVIDIA Corp	4.51	4.83	-0.32	Tecnologia	Stati Uniti
Apple Inc	4.50	5.14	-0.64	Tecnologia	Stati Uniti
Microsoft Corp	3.86	4.26	-0.40	Tecnologia	Stati Uniti
Amazon.com Inc	2.42	2.80	-0.38	Beni di consumo ciclici	Stati Uniti
Alphabet Inc	2.27	2.63	-0.36	Servizi di Comunicazione	Stati Uniti
Meta Platforms Inc	1.56	1.79	-0.23	Servizi di Comunicazione	Stati Uniti
Procter & Gamble Co	1.19	0.60	0.59	Beni di cons. non cicl.	Stati Uniti
Costco Wholesale Corp	1.19	0.61	0.57	Beni di cons. non cicl.	Stati Uniti
Visa Inc	1.16	0.75	0.41	Finanziari	Stati Uniti
Tesla Inc	1.10	1.41	-0.31	Beni di consumo ciclici	Stati Uniti
Totale (%)	23.75	24.84			

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.

Prime 5 posizioni sovrappesate (%)

	Port.	Bench.	Relative
Automatic Data Processing Inc	0.79	0.18	0.61
Procter & Gamble Co	1.19	0.60	0.59
Ingersoll-Rand PLC	0.72	0.13	0.58
Costco Wholesale Corp	1.19	0.61	0.57
Coca-Cola Co	0.91	0.37	0.54

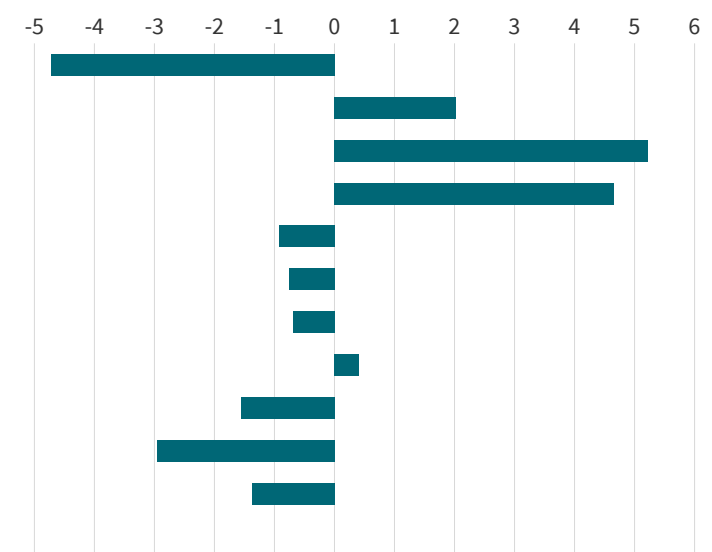
Prime 5 posizioni sottopesate (%)

	Port.	Bench.	Relative
Exxon Mobil Corp	0.00	0.75	-0.75
Apple Inc	4.50	5.14	-0.64
Netflix Inc	0.00	0.54	-0.54
JPMorgan Chase & Co	0.54	1.01	-0.48
Bank of America Corp	0.00	0.47	-0.47

Ripartizione per settore (%)

	Portafoglio	Benchmark
Tecnologia	21.11	25.84
Finanziari	18.19	16.16
Industriali	16.29	11.07
Beni di cons. non cicl.	10.59	5.94
Beni di consumo ciclici	9.81	10.73
Salute	9.47	10.22
Servizi di Comunicazione	7.20	7.89
Servizi Pubblici	3.05	2.64
Materials	1.72	3.27
Energia	1.07	4.03
Investimento immobiliare	0.81	2.20
Cash	0.68	0.00

Esposizione settoriale attiva (%)

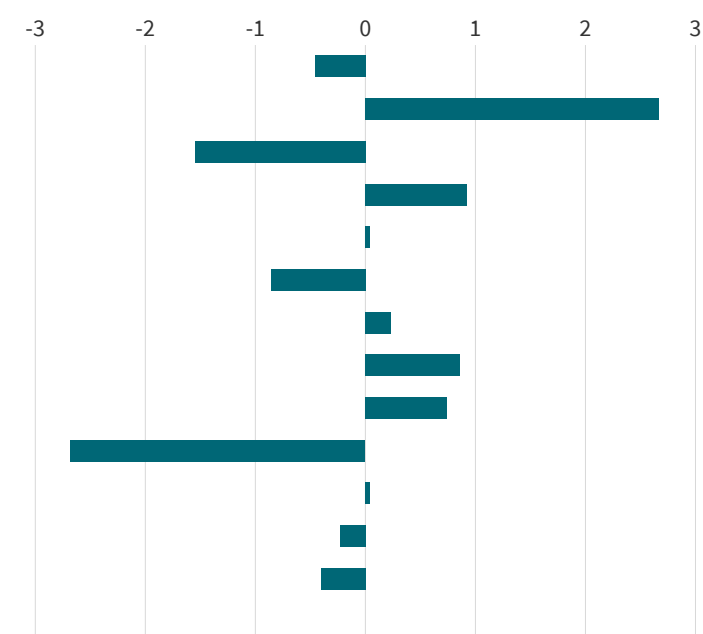


Analisi del portafoglio (continua)

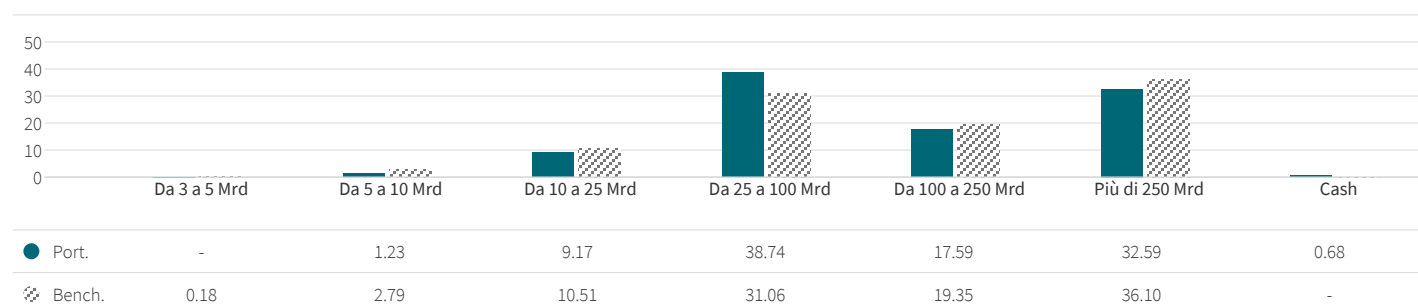
Esposizione geografica (%)

	Portafoglio	Benchmark
Stati Uniti	74.58	75.04
Canada	5.86	3.19
Giappone	3.81	5.35
Germania	3.05	2.13
Australia	1.92	1.87
Francia	1.65	2.51
Olanda	1.47	1.25
Irlanda	1.16	0.30
Norvegia	0.88	0.14
Regno Unito	0.79	3.47
Italia	0.65	0.61
Svezia	0.61	0.84
Altro	2.89	3.29
Cash	0.68	0.00

Esposizione geografica attiva (%)



Ripartizione per cap. di mercato (CHF - %)



Ulteriori informazioni

Amministrazione: C2 CHF

Forma giuridica	Fondo di investimento
Conforme direttiva OICVM	No
Conforme direttiva FIA	No
Paese di origine	Svizzera
Data di lancio della classe di riferimento	14/12/2007
Valuta	CHF
Valuta di riferimento della classe	CHF
Valorizzazione	Giornaliera
Tipologia di classe	Distribuzione
Codice ISIN	CH0035534400
Commissione massima di sottoscrizione	5%
Commissione massima di uscita	5%
Commissioni di gestione	0.19%
Commissione massima di gestione	1.4%
Società di gestione	AXA Investment Managers Schweiz AG
(Sub) Delega finanziaria	AXA Investment Managers UK Limited
Delega dell'amministrazione contabile	State Street Bank International GmbH, Muenchen, Zweigniederlassung Zuerich
Depositaria	State Street Bank International GmbH, Muenchen, Zweigniederlassung Zuerich

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 ottenere una crescita a lungo termine a partire da una combinazione di reddito e incremento di capitale. AXA Rosenberg crede che il valore economico di qualunque azienda sia ampiamente guidato dalla sua capacità di generare utili e che il valore d'investimento attuale risulti dalla combinazione sia dell'apprezzamento di tali potenziali utili futuri che dalla capacità di incremento di tali utili a breve termine da parte dell'azienda. Prevede che, nel tempo, gli investitori andranno a privilegiare i titoli in grado di produrre maggiori utili in futuro e di generare un incremento di tali utili a breve termine rispetto al loro prezzo. Il processo d'investimento individua tali titoli attraverso una combinazione di modelli di valutazione e modelli di previsione degli utili.

Modello di valutazione: Il modello valuta ogni singola attività operativa dell'azienda, sulla base di asset, utili e fatturato per segmento d'attività, rispetto ad attività analoghe di altre aziende.

Modello di previsione degli utili: Il modello di previsione degli utili combina più variabili fondamentali legate alla variazione degli utili con variabili che colgono l'entusiasmo degli investitori per le società. Questi dati sono utilizzati insieme per prevedere le variazioni in termini di utili nel corso dei 12 mesi successivi.

Orizzonte d'investimento

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

Sottoscrizioni Riscatti

Le informazioni relative ai dettagli degli ordini per i clienti istituzionali sono disponibili ai seguenti contatti: Tel.: +41 58 360 79 00 Fax: +41 58 360 78 63; e-mail: instclientservice_ch@axa-im.com

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

Ulteriori informazioni (continua)

<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).

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: $(\text{val. ass. (Acquisto)} + \text{val. ass. (Vendita)} - \text{val. ass. (Sottoscrizione - Rimborso)}) / (2 * \text{media AUM})$.

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

Ulteriori informazioni (continua)

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:

Per AXA Swiss Institutional Fund, un fondo contrattuale d'investimento multicomparto di tipo aperto di diritto svizzero (categoria 'Altri fondi per investimenti tradizionali') per investitori professionali, il contratto del fondo e le relazioni annuali possono essere ottenute gratuitamente presso la società di gestione del fondo AXA Investment Managers Switzerland Ltd, Ernst-Nobs-Platz 7, C.P. 1078, CH-8021 Zurigo. La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo. 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.