









## Ulteriori informazioni (continua)

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.

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:**

Per AXA (CH) Strategy Fund, un fondo contrattuale d'investimento multicomparto di tipo aperto di diritto svizzero (categoria 'Altri fondi per investimenti tradizionali'), il prospetto informativo, il documento contenente il foglio informativo di base (PRIIP KID) e le relazioni annuali e semestrali 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.

## Glossario

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

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.