

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### Volta Finance Limited Distribution EUR pf (ISIN GG00B1GHHH78)

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., società del Gruppo AXA IM

ISIN: GG00B1GHHH78

Sito web: [www.voltafinance.com](http://www.voltafinance.com)

Tel: +44 (0) 1481 750800

L' **Autorité des Marchés Financiers (l'"AMF")** in Francia è responsabile della supervisione di **AXA Investment Managers Paris** in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave (KID).

Il presente Prodotto è autorizzato a Guernsey ai sensi della Direttiva AIFM.

**Data di Produzione del KID:** 02/01/2023

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il presente prodotto è autorizzato ai sensi della Direttiva AIFM.

### Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza, sebbene sia stato creato per 99 anni e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della società.

### Obiettivi

#### Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento della Società è preservare il capitale nel corso dei cicli di credito e fornire un flusso stabile di reddito agli Azionisti attraverso i dividendi, la cui distribuzione è prevista su base trimestrale. La Società intende raggiungere il proprio obiettivo investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di attivi finanziari strutturati.

#### Politica di investimento

La strategia d'investimento della Società si concentra su investimenti diretti e indiretti con un'esposizione a una gamma di attivi selezionati al fine di generare flussi di cassa stabili e prevedibili con lo scopo di raggiungere gli obiettivi d'investimento della Società. Gli attivi in cui la Società può investire in maniera diretta e indiretta comprendono, tra gli altri, obbligazioni corporate (investment grade, sub-investment grade e prive di rating), sovrane e quasi-sovrane, ipoteche residenziali, ipoteche commerciali, finanziamenti auto, prestiti studenteschi, carte di credito e leasing (gli "Attivi sottostanti").

L'attuale strategia d'investimento si concentra sulle seguenti classi di attivi: collateralised loan obligation ("CLO"), titoli di credito corporate sintetici, titoli di credito corporate monetari e asset backed security ("ABS").

L'approccio all'investimento della Società si effettua attraverso strumenti e

dispositivi che forniscono principalmente un'esposizione con effetto leva a portafogli di tali Attivi sottostanti che assumono diverse strutture e forme quali obbligazioni, azioni, titoli ibridi, derivati (total return swap, credit default swap o altri strumenti sintetici) e altre forme di prodotto.

La Società ha inoltre la facoltà di impiegare strategie di copertura per la gestione di alcuni rischi tra cui il rischio di credito, di tasso d'interesse e di cambio.

#### Income

Relativamente alle Classi di azioni Distribution (Dis), il dividendo viene distribuito.

#### Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 6 anni.

#### Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

##### All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per gli investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il fondo, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adeguato a coloro che intendono ottenere un incremento del capitale e un reddito dallo stesso. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte d'investimento di almeno 7 anni.

#### Depositaria

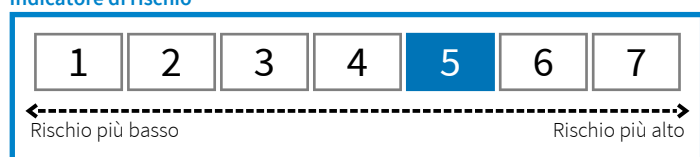
BNP Paribas Securities Services - BP2S (Guernsey branch)

#### Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

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

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 6 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.

### Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 11 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>	<b>6 anni</b>		
<b>Esempio di investimento:</b>	<b>€10000</b>		
	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 6 anni</b>	
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1390	€890
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.07%	-33.23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5760	€2320
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.40%	-2.94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€11140	€16890
	Rendimento medio per ciascun anno	11.40%	9.13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€20420	€41080
	Rendimento medio per ciascun anno	104.20%	26.55%

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05-2015 e il 05-2021.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06-2013 e il 06-2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11-2011 e il 11-2017.

Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

## Cosa accade se the company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli attivi sottostanti del prodotto sono detenuti separatamente dal depositario. Eventuali difficoltà finanziarie non incideranno su tali attivi. Se il Prodotto subisce una perdita dovuta ad inadempienza del depositario, l'investitore potrebbe perdere la totalità o una parte degli investimenti. Non esistono sistemi di compensazione o garanzia che tutelino l'investitore dall'inadempienza del depositario del Prodotto.

## Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.

- EUR 10.000 investiti

	<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 6 anni</b>
Costi totali	€305	€1830
Incidenza annuale dei costi (*)	3.1%	3.1% ogni anno

(\*) La tabella illustra come i costi riducano ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 17,6% al lordo dei costi e del 14,5%, al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. L'investitore sarà informato dell'importo, quando richiesto dalle leggi applicabili.

### Composizione dei costi

<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>
Costi di ingresso	Non vengono addebitate spese di sottoscrizione.	€0
Costi di uscita	Per il presente Prodotto, non vengono addebitate spese di rimborso.	€0
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.2% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	€223
Costi di transazione	0.1% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita.	€6
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	0.8% del valore dell'investimento annuo. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento ottenuto dall'investimento. La stima dei costi aggregata sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	€82

(\*) Si attira l'attenzione dei titolari di quote sul fatto che potrà essere applicata una commissione legata al rendimento anche in caso di performance negativa del prodotto.

---

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### **Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni**

Considerate le caratteristiche e la natura dei suoi Attivi sottostanti, questo Prodotto è concepito per un orizzonte d'investimento a lungo termine; dovrete essere pronti a mantenere l'investimento per 6 anni. Non è possibile richiedere il rimborso delle proprie azioni alla Società. Tuttavia, le azioni ordinarie di Volta sono quotate sui mercati indicati nella descrizione del Prodotto di cui sopra. Il prezzo delle azioni riflette l'attuale valore delle azioni della Società oltre alla domanda per questo tipo di azioni. Esso è pubblicato sul Main Market di LSE oltre che sul sito web della Società [www.voltafinance.com](http://www.voltafinance.com).

Considerate le caratteristiche e la natura dei suoi Attivi sottostanti, questo Prodotto è concepito per un orizzonte d'investimento a lungo termine; dovrete essere pronti a mantenere l'investimento per 6 anni. Non è possibile richiedere il rimborso delle proprie azioni alla Società. Tuttavia, le azioni ordinarie di Volta sono quotate sui mercati indicati nella descrizione del Prodotto di cui sopra. Il prezzo delle azioni riflette l'attuale valore delle azioni della Società oltre alla domanda per questo tipo di azioni. Esso è pubblicato sul Main Market di LSE oltre che sul sito web della Società [www.voltafinance.com](http://www.voltafinance.com).

---

## Come presentare reclami?

In caso di reclami, potete rivolgervi alla linea diretta reclami all'indirizzo +44 (0) 1481 750800 che vi spiegherà la procedura da seguire. È possibile, inoltre, inviare il proprio reclamo all'Amministratore della Società BPSS Guernsey BNP Paribas House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey GY1 1WA, [guernsey.bp2s.volta cosec@bnpparibas.com](mailto:guernsey.bp2s.volta cosec@bnpparibas.com).

---

## Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sul Prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: BNP Paribas Securities Services - BP2S (Guernsey branch) e consultare il sito [www.voltafinance.com](http://www.voltafinance.com). Tali informazioni sono disponibili gratuitamente. Una spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile presso il sito [www.voltafinance.com](http://www.voltafinance.com).

Le informazioni relative alle performance passate del Prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedenti sono disponibili qui: [www.voltafinance.com](http://www.voltafinance.com).