

Finalidad

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AXA IM EURO LIQUIDITY SRI Capitalisation EUR pf

Nombre del productor del PRIIP: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filial del Grupo AXA IM

ISIN FR0000978371

Sitio web del productor del PRIIP: <https://www.axa-im.fr>

Llame al +33 (0) 1 44 45 85 65 para obtener más información

La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa se encarga de controlar a AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lo que respecta a este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Francia. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. está autorizada en Francia con el n.º GP 92008 y regulada por la Autoridad de los Mercados

Fecha de producción del DFI: 08/04/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una participación del fondo «AXA IM Euro Liquidity SRI».

Término

Este producto no tiene una fecha de vencimiento, aunque se creó por un periodo de 99 años, y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en el reglamento del FIC.

Objetivos

Objetivo de inversión

El OICVM corresponderá a la siguiente categoría: «Fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) normalizado».

El objetivo del OICVM es tratar de superar, una vez deducidos los gastos de gestión reales, el €STER capitalizado + 2 puntos básicos en un horizonte de inversión recomendado de dos meses. El OICVM aplica una gestión dinámica y discrecional basada concretamente en la selección de instrumentos financieros a partir del análisis financiero de los emisores, teniendo en cuenta al mismo tiempo un enfoque vinculado a la inversión socialmente responsable y respetando los criterios de responsabilidad medioambiental, social y de buen gobierno corporativo (ESG), que son elementos clave contemplados en las decisiones de inversión. *Se advierte al participe de que en caso de que los tipos de interés del mercado monetario sean muy bajos, el rendimiento que produzca el OICVM podría no bastar para cubrir los gastos de gestión, por lo que el valor liquidativo del mismo podría sufrir una reducción estructural.*

Política de inversión

El OICVM lleva a cabo una gestión activa basada principalmente en la inversión en instrumentos del mercado monetario (incluidos pagarés de titulación — ABCP — ajenos al sistema «STS») emitidos por empresas de países miembros de la OCDE, con el fin de dinamizar la rentabilidad. El universo de inversión definido a efectos de la ejecución del objetivo extrafinanciero del OICVM está compuesto por una amplia lista de instrumentos financieros que forman parte del índice ICE Bank of America Euro Corporate. Tras un análisis macroeconómico y microeconómico, las decisiones de inversión se basan en: - el posicionamiento en la curva de tipos - la selección de valores con arreglo a la duración residual de los valores y a la liquidez del fondo - la asignación sectorial - la selección de emisores. La aplicación de la estrategia se llevará a cabo respetando: - un riesgo limitado vinculado a las variaciones de los tipos de interés, que se equipara a la sensibilidad a los tipos de interés. El vencimiento medio ponderado de los activos es igual o inferior a 6 meses; - un riesgo crediticio y de liquidez limitados. La duración de los activos no supera los 2 años, siempre y cuando se prevea una revisión del tipo de interés dentro de un plazo inferior a 397 días, y la duración media ponderada hasta la fecha de extinción de los instrumentos en cartera no supera los 12 meses. La volatilidad del OICVM y del índice de referencia no debería diferir de forma significativa. De acuerdo con un procedimiento prudente y continuo de evaluación interna de la calidad crediticia de los instrumentos del mercado monetario establecido y aplicado sistemáticamente, el OICVM selecciona activos que cuentan con una valoración positiva. La selección de los instrumentos del mercado monetario que componen la cartera se fundamenta en un procedimiento de evaluación interna de la calidad crediticia que tiene fundamentalmente en cuenta indicadores cuantitativos y cualitativos del emisor y características vinculadas al instrumento (tales como la clase de activo, el perfil de liquidez, etc.), la apreciación de los riesgos operativos y de contraparte. El procedimiento de evaluación interna podrá considerar, además de los restantes indicadores, la calificación concedida por las agencias de calificación sin basarse exclusiva ni automáticamente en el mero criterio de dichas calificaciones externas. Con carácter excepcional, el tope del 5% del patrimonio del OICVM por entidad podrá elevarse al 100% de su patrimonio cuando el OICVM invierta en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados de forma individual o conjunta por determinadas entidades soberanas, cuasisoberanas o supranacionales de la Unión Europea tal y como establece el Reglamento Europeo (UE) 2017/1131. La estrategia de inversión puede aplicarse a través de inversiones directas o de pactos de recompra inversa. Los instrumentos

financieros a plazo solo se emplean para cubrir la cartera frente a riesgos como el de tipos de interés o el de cambio. El riesgo de tipo de cambio de las monedas distintas al euro está cubierto. El OICVM aplica a su universo de inversión un enfoque de selectividad «Best-in-class» de forma vinculante en todo momento. Este enfoque de selección ESG consiste en priorizar a los emisores con las mejores calificaciones extrafinancieras. El enfoque de selectividad consiste en eliminar al menos el 20% de los peores títulos del universo de inversión sobre la base de una combinación de las políticas de exclusión sectoriales y las Normas ESG de AXA IM y sus calificaciones ESG, excluidos los bonos y otros instrumentos de deuda emitidos por emisores públicos, la liquidez mantenida con carácter secundario y los activos de solidaridad. La tasa de cobertura mínima en el marco de la cartera es del 90% del patrimonio neto del OICVM para el análisis ESG. El OICVM pretende superar sistemáticamente a su universo de inversión en los siguientes indicadores clave de desempeño extrafinanciero: el porcentaje de mujeres en los consejos de administración y la intensidad del carbono. Asimismo, el OICVM aplica de forma sistemática y continua las políticas de exclusión sectorial y la Política de normas medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo de AXA IM publicadas en el sitio web: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/politiques-exclusion>. Los datos ESG utilizados en el proceso de inversión responden a metodologías ESG basadas en parte en datos proporcionados por terceros y, en algunos casos, desarrollados internamente. Son subjetivos y pueden cambiar con el tiempo. El OICVM es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento Europeo 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Rentas

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Horizonte de inversión

El riesgo y el rendimiento del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 2 meses.

Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso

El depositario deberá recibir las solicitudes de suscripción y reembolso todos los días antes de las 12:00 h (hora de París) para las participaciones registradas al portador en Euroclear France. En el caso de las participaciones de los inversores, las personas jurídicas que actúen por cuenta propia, deberán recibirse en la IZNES para las participaciones a registrar o registradas a título nominativo en el Dispositivo de Registro Electrónico Compartido (DEEP). El valor liquidativo al que se ejecutarán las solicitudes de suscripción y reembolso se calculará según los precios del día anterior. No obstante, dicho valor podrá recalcularse para tener en cuenta cualquier suceso extraordinario de los mercados que se produzca antes de la hora de centralización. La fecha de publicación del valor liquidativo, que ya no está sujeta a recálculo, es el día D. Se advierte a los partícipes de la posible existencia de plazos de procesamiento adicionales debido a la existencia de intermediarios como el asesor financiero o el distribuidor. El valor liquidativo de este OICVM se calcula diariamente.

Índice de referencia

El €STR Capitalized (Ester o Euro Short-Term Rate). El €STR es un tipo de interés de referencia a corto plazo en la zona euro. Lo calcula diariamente el Banco Central Europeo (BCE) sobre la base de las transacciones del día anterior. Para obtener más información, puede consultar el sitio web: <https://www.ecb.europa.eu>.

Inversor minorista objetivo

El fondo está destinado a inversores particulares que puedan soportar una pérdida de capital. El fondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento y preservar su capital con una inversión que cumpla unos criterios ESG. Los inversores potenciales deberán tener un horizonte de inversión mínimo de 2 meses.

Depositario

BNP PARIBAS SA

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo resume parte de la hipótesis de que conserva el producto 2 meses.

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del Producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables presentadas representan ejemplos que utilizan la mejor y la peor rentabilidad, así como la rentabilidad media del producto durante los 10 últimos años. Los mercados podrían evolucionar de una manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:	0.167 año	
Ejemplo de inversión:	€10 000	
	En caso de salida después de 0.167 año	
Escenarios		
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 880
	Rendimiento medio cada año	-1.20%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 880
	Rendimiento medio cada año	-1.20%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 900
	Rendimiento medio cada año	-1.00%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 970
	Rendimiento medio cada año	-0.30%

La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Hipótesis desfavorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 01 2020 y 03 2020.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 06 2019 y 07 2019.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 10 2023 y 11 2023.

¿Qué pasa si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. no puede pagar?

El producto está constituido como una entidad distinta de AXA Investment Managers Paris S.A. En caso de incumplimiento de AXA Investment Managers Paris S.A., los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- Usted recuperará el importe invertido (rendimiento anual del 0 %);
- Se invierten 10 000 EUR;

	En caso de salida después de 0.167 año
Costes totales	€103
Incidencia de los costes	1.0%

Esto refleja el efecto de los costes en un periodo de tenencia de menos de un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de la incidencia de los costes proporcionados para otros PRIIP. Es posible que compartamos los costes con la persona que vende este producto para cubrir los servicios que le brinda. Esta persona le informará del importe.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 0.167 año
Costes de entrada	1.00 % del importe que paga en el momento de entrar en la inversión. Esto incluye los gastos de distribución del 1.00 % del importe invertido. Este es el importe máximo que pagará. La persona que le vendió el Producto le informará de los costes reales.	Hasta €100
Costes de salida	Nosotros no facturamos el coste de salida de este Producto.	€0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.01 % del valor de su inversión sobre el periodo de mantenimiento recomendado. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€1
Costes de operación	0.01 % del valor de su inversión sobre el periodo de mantenimiento recomendado. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	€1
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	0.01 % del valor de su inversión al año. El importe real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye la media de los 5 últimos años. El cálculo se aplica a cada fecha de establecimiento del valor liquidativo tal y como se describe en el folleto (30.00 % por encima del €STER capitalizado + 2 pb). Las rentabilidades inferiores pasadas de los 5 últimos años deben ser compensadas antes de que una reserva pueda volver a registrarse. Se llama la atención de los partícipes sobre el hecho de que puede aplicarse una comisión de rentabilidad incluso en caso de rentabilidad negativa del producto.	€1

(* Se llama la atención de los partícipes sobre el hecho de que puede aplicarse una comisión de rentabilidad incluso en caso de rentabilidad negativa del producto.

Las cifras de costes se obtienen dividiendo el coste agregado por el importe de la inversión en el periodo. Tenga en cuenta que esto no es comparable con las cifras anualizadas que se muestran para otros PRIIPS.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 2 meses

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; 2 meses se ha calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sección «¿Cuánto me va a costar esta inversión?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.

Consulte la sección «¿Qué es este producto?» para descubrir el procedimiento de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, póngase en contacto con el servicio de atención al cliente por correo electrónico indicando el asunto del mensaje: client@axa-im.com

Por correo postal a la siguiente dirección: AXA Investment Managers Paris (Servicio de atención al cliente) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Francia.

Por teléfono: +33 (0) 1 44 45 85 65

Si ha suscrito uno de nuestros OIC basándose en el asesoramiento de un intermediario que no pertenece al Grupo AXA Investment Managers, le recomendamos que presente su reclamación directamente ante dicha entidad.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este Producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor liquidativo a través del Administrador del Fondo: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. y en la página <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Están disponibles gratuitamente.

Para obtener información sobre la rentabilidad del producto hasta 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores, visite: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Cuando este producto se utilice como soporte unit-linked para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.