AXA Court Terme V EUR

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros.

Cifras clave (EUR)*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)					Valor liquidativo
YTD	6M	1A	10A	Inicio	Acu.
+1.65	+1.14	+2.16	-	+6.23	1 062.3

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	EUR
-	-	-	+2.62	5 156.25

Índice de referencia

Desde el: 13/03/2024

100% €STR Capitalized

El fondo está gestionado de manera activa y se espera una desviación limitada en términos de constitución y rentabilidad con respecto al índice de referencia.

Detalle del Fondo

	Fondo
Calificación media lineal	A
% de las 10 primeras líneas	12.16
Weighted Average Maturity	2
WAL	105
Rentabilidad corriente	2.76
Número de líneas	139
Número de emisores	58

Perfil del fondo

Calificación ESG

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Fondo = 86.5% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Si desea más información sobre la metodología, consulte la sección «Definición de métricas ESG» que aparece a continuación

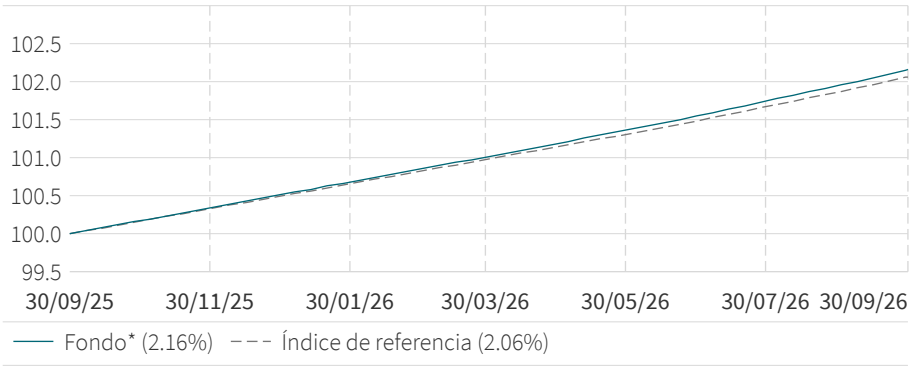
Gestor del fondo

Marie ZEDDA

Mikaël PACOT - Cogestor

Riesgo y rentabilidad

Evolución de la rentabilidad (EUR)



BNPP AM ajusta la base de los datos a 100 en la fecha de inicio del gráfico.
Los cálculos de rentabilidad acumulada son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto (o el contrato del fondo suizo) para obtener más información.

Análisis del riesgo

	1M	3M	6M	YTD	1A	3 A	5A
Volatilidad del fondo* (%)	0.08	0.08	0.09	0.05	0.04	-	-
Volatilidad del Índice de referencia (%)	0.08	0.08	0.08	0.04	0.04	-	-
Riesgo relativo/Tracking Error (%)	0.01	0.02	0.02	0.01	0.01	-	-
Ratio de Sharpe	2.39	1.91	1.76	2.52	2.63	-	-
Ratio de información	19.18	14.29	10.00	14.15	15.20	-	-

Todas las definiciones de los indicadores de riesgos están disponibles en la sección «Glosario» que figura a continuación

** Fecha de inicio: 29/05/2024*

Fuente(s): BNPP Asset Management a 30/09/2026

Riesgo y rentabilidad (continuación)

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	30/09/25 30/09/26	30/09/24 30/09/25	30/09/23 30/09/24	30/09/22 30/09/23	30/09/21 30/09/22	Inicio
Fondo*	0.21	0.60	1.14	1.65	-	-	2.16	2.66	-	-	-	6.23
Benchmark	0.19	0.57	1.07	1.57	-	-	2.06	2.56	-	-	-	6.01
Diferencia	0.01	0.03	0.07	0.08	-	-	0.10	0.10	-	-	-	0.22

Rentabilidad anual (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo*	2.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	2.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

Análisis del fondo

Exposición sectorial (%)

	30/09/2026
Finanzas	57.51
Liquidez	21.47
Suministros públicos	9.15
Servicios financieros	3.49
Bienes de consumo	2.40
Inmuebles	2.08
Retail	1.96
Cuidado médico	1.11
Bienes de equipo	0.83

Exposición geográfica (%)

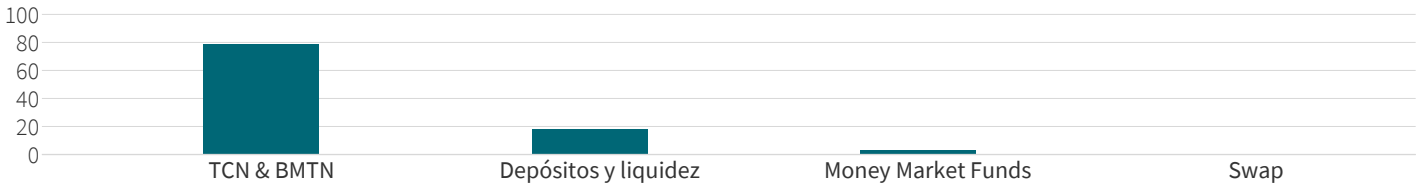
	Cartera
Francia	35.12
España	14.66
Gran Bretaña	8.62
Alemania	8.14
Canadá	7.24
Países Bajos	6.72
Italia	5.65
Estados Unidos	2.83
Suiza	2.52
Australia	2.24
Finlandia	2.23
Bélgica	2.03
Suecia	1.42
Noruega	0.39
Dinamarca	0.21

** Fecha de inicio: 29/05/2024*

Fuente(s): BNPP Asset Management a 30/09/2026

Análisis del fondo (continuación)

Distribución por tipo de activo (%)

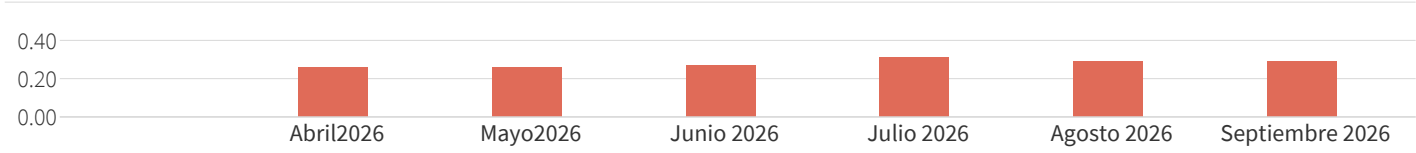


	TCN & BMTN	Depósitos y liquidez	Money Market Funds	Swap
Cartera	78.53	18.04	3.38	0.06

Exposición rating / vencimiento (%)

	A	AA	BBB	Total
0 - 1 día	12.61	5.43	1.22	**19.27**
1 día - 1 semana	0.95	0.29	1.42	**2.66**
1 semana - 1 mes	7.10	2.58	4.64	**14.32**
1 - 3 meses	15.51	1.12	4.04	**20.67**
3 - 6 meses	14.06	2.22	3.17	**19.44**
6 meses - 397 días	20.58	2.49	0.57	**23.64**
Total	**70.81**	**14.13**	**15.06**	

Evolución del vencimiento medio (Años)



	Abril2026	Mayo2026	Junio 2026	Julio 2026	Agosto 2026	Septiembre 2026
Vencimiento medio	0.26	0.26	0.27	0.31	0.29	0.29

Fuente(s): BNPP Asset Management a 30/09/2026

Información adicional

Administración: V EUR

Tipo de fondo	SICAV
Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Francia
Fecha de inicio	29/05/2024
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Tipo de acción	Acumulacion
Código ISIN	FR001400NUH5
Costes de transacción	0.01%
Gastos corrientes	0.09%
Comisión de gestión	0.1%
Comisión de gestión máxima	0.598%
Gestora / Asesor	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS
Delegación de la administración	State Street Bank International Gmbh (Paris Branch)
Depositario	BNP PARIBAS SA

Los costes reales pueden encontrarse en los informes anuales y se deducen cada vez que se calcula el valor liquidativo. Estos costes reducen el valor de la inversión. Como se indicaba en el último informe anual, el cálculo de los gastos corrientes no incluye las comisiones de rentabilidad, pero sí las comisiones de gestión y de servicio aplicada. La comisión de servicio aplicada efectiva se devenga en cada cálculo del valor liquidativo y se incluye en los gastos corrientes de cada clase de acción.
La inversión se verá reducida por el pago de las comisiones mencionadas.

Objetivos del fondo

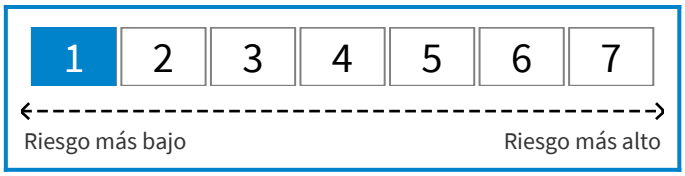
El OICVM corresponderá a la siguiente categoría: «Fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) a corto plazo». Las rentas se capitalizan en el caso de las acciones «C» y se distribuyen en el caso de las acciones «D». El objetivo del OICVM es tratar de superar a su índice de referencia (una vez deducidos los gastos de gestión reales), que es el €STR Capitalized, dentro de un horizonte de inversión mínimo recomendado de un mes y atendiendo a un enfoque de inversión socialmente responsable y que respete los criterios de responsabilidad en materia ambiental, social y de gobernanza (ESG). Se advierte al accionista 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.

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 0,083 años.

Indicador de riesgo

Los datos presentados a continuación provienen de los DFI de los PRIIPS.



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conserva el producto 0,083 años.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por salir antes del vencimiento, y puede que se obtenga una cuantía 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 de 7, la clase de riesgo más bajo. Esto indica que las posibles pérdidas derivadas de los resultados futuros del producto serían muy bajas. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.

Atención al riesgo de cambio. Los importes se le abonarán en otra moneda, por lo que su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos no incluidos en el indicador sintético de riesgo pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de derivados o el riesgo de contraparte. Para obtener más información, consulte el folleto.

Este producto no prevé protección contra las incertidumbres del mercado, por lo que usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Suscripción Reembolso

El depositario deberá recibir las solicitudes de suscripción y reembolso todos los días antes de las 12:00 h (hora de París). 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 accionistas 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.

Información adicional (continuación)

Cómo invertir

Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (especialmente los inversores del Reino Unido) / documento de datos fundamentales / documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los gastos de inversión y los riesgos. Estos documentos están disponibles en inglés o en su idioma nacional (si está disponible) en axa-im.com. La información contenida en el presente documento no sustituye a esos documentos ni al asesoramiento profesional externo.

Inversores Particulares

Los inversores particulares deben ponerse en contacto con su intermediario financiero.

Calificación y Metodología Invesión Responsable

'Calificación absoluta ESG' está basado en una metodología de calificación de terceros. Si el fondo tiene un árbol (5 árboles), significa que está en la categoría de calificación absolutamás baja (más alta) de ESG. Para obtener más información sobre la metodología, visite https://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work. La cartera tiene un objetivo contractual en relación con uno o varios indicadores ESG.

Aviso legal

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Esta comunicación promocional no constituye, por parte de BNPP Asset Management, una invitación de suscripción o asesoramiento de inversión, legal o fiscal. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión. La información contenida en el presente documento está destinada exclusivamente a la entidad y/o persona(s) a la(s) que se ha facilitado, salvo que se permita otra cosa en los contratos aplicables.

La fiscalidad relativa a la tenencia, la adquisición o la disposición de acciones o participaciones de un fondo depende de la condición o la fiscalidad de cada inversor y puede ser objeto de modificaciones. Se anima encarecidamente a todos los inversores potenciales a solicitar la opinión de su asesor fiscal.

Debido a su simplificación, este documento es parcial y las opiniones, estimaciones y previsiones que contiene son subjetivas y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se garantiza que las previsiones lleguen a materializarse. Los datos, cifras, declaraciones, análisis, predicciones y demás información de este documento se proporcionan sobre la base de nuestros conocimientos en el momento de su preparación. Si bien se ha aplicado el mayor cuidado posible, no se cursa ninguna manifestación o garantía (incluida la responsabilidad frente a terceros), expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, fiabilidad o integridad de la información contenida en este documento. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados actuales o futuros, y los datos de rendimiento o rentabilidad que se muestran no tienen en cuenta las comisiones y los costes originados en la emisión o reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de su inversión. Debido a esto y al cargo inicial que se suele hacer, una inversión no suele ser adecuada como vehículo a corto plazo. Las comisiones y gastos pueden tener un efecto adverso en la rentabilidad del fondo.

Las características del fondo no protegen a los inversores del posible efecto de la inflación a lo largo del tiempo. Las inversiones y/o cualquier renta potencial generada durante el periodo no se ajustarán con la tasa de inflación durante el mismo periodo. Por lo tanto, el rendimiento del fondo ajustado por la tasa de inflación podría ser negativo. En consecuencia, la inflación podría socavar las rentabilidades y/o el valor de su inversión.

La tesorería incluye las diferentes posiciones en liquidez y asimilados, como la liquidez de las distintas cuentas bancarias, las posiciones en fondos monetarios o los beneficios latentes que deben recibirse o abonarse en el marco de las coberturas de cambio.

El Fondo al que se hace referencia en este documento no se ha registrado según la Ley de Sociedades de Inversión de los Estados Unidos de 1940, enmendada, ni la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, según enmendada. Ninguna de las acciones puede ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente en los Estados Unidos o a ninguna persona de los Estados Unidos, a menos que los valores estén registrados conforme a la Ley, o esté disponible una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una persona de los EE. UU. Se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano o residente de los Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada bajo las leyes o existentes en los Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyo ingreso está sujeto al impuesto federal sobre la renta de los Estados Unidos, independientemente de si dicho ingreso está efectivamente conectado con un comercio o negocio de los Estados Unidos. En los Estados Unidos, este material puede distribuirse solo a una persona que sea un 'distribuidor' o que no sea un 'EE. UU. persona ', tal como se define en la Regulación S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendada).

Para obtener más información acerca de aspectos relacionados con la sostenibilidad, visite https://www.axa-im.com/what-sfdr

Según la jurisdicción o región respectiva del destinatario, lo siguiente Es posible que se apliquen divulgaciones adicionales:

Información adicional (continuación)

Para inversionistas chilenos: ESTA OFERTA PRIVADA SE ACOGE AL REGLAMENTO GENERAL Nº 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (ACTUALMENTE COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS). ESTA OFERTA SE REFIERE A VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS, POR LO QUE TALES VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO A LOS VALORES SOBRE LOS QUE SE REFIERE ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Para inversores peruanos: BNPP Asset Management no tiene licencia y no está obligada legalmente a obtenerla de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) de Perú para estas actividades. Por consiguiente, la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú no ejerce ningún tipo de supervisión sobre este fondo, estrategia y/o servicio; y la información proporcionada a los inversores y el resto de los servicios prestados por BNPP Asset Management están sujetos a su exclusiva responsabilidad. En Perú, este documento es solo para uso exclusivo de las personas o entidades calificadas como «Inversionistas Institucionales» en la legislación peruana. Queda prohibida la distribución pública del presente documento. BNPP Asset Management no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de BNPP Asset Management. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "Inversionistas Institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

Para inversores uruguayos: La venta de las acciones/unidades se califica como colocación privada de conformidad con la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones/unidades no deben ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública o distribución bajo las leyes y reglamentos uruguayos. Las acciones/unidades no están y no estarán registradas en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones/unidades corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, según enmendada.

Para los inversores situados en la Unión Europea: Tenga en cuenta que la sociedad gestora se reserva el derecho, en todo momento, a dejar de comercializar el o los productos mencionados en esta comunicación en la Unión Europea remitiendo una notificación a su autoridad de supervisión, de acuerdo con las normas de pasaporte europeas.En caso de insatisfacción con los productos o servicios de BNPP Asset Management, tiene derecho a presentar una reclamación, ya sea ante el comercializador o directamente ante la sociedad gestora (puede obtener más información sobre la política de reclamaciones de BNPP Asset Management en inglés en https://www.bnpparibas-am.com/en/complaint-management-policy/) Si reside en un país de la Unión Europea, también tiene derecho a tomar medidas legales o extrajudiciales en todo momento. La plataforma europea de resolución de litigios en línea le permite enviar un formulario de queja (disponible en: https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage) y le ofrece información acerca de los medios de rectificación disponibles (disponible en: https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2). El resumen de los derechos de los inversores en inglés está disponible en el sitio web de BNPP Asset Management: https://www.bnpparibas-am.com/en-gb.
Las traducciones a otros idiomas están disponibles en los sitios web de las entidades locales de BNPP Asset Management.

Glosario

Volatilidad (%): es una medida que indica el grado de variación de los cambios de precio de un activo a lo largo del tiempo.

Riesgo relativo / Error de réplica (%): mide, con una desviación estándar, la fluctuación de las rentabilidades de una cartera relativa a la fluctuación de las rentabilidades de un índice de referencia. El error de réplica puede verse como un indicador de cuán activamente se gestiona un fondo. Cuanto más bajo sea el número, más se acercará la rentabilidad histórica del fondo a su índice de referencia.

Ratio de Sharpe: sirve para medir el exceso de rentabilidad ajustado al riesgo con respecto al tipo sin riesgo de una cartera financiera y se emplea para comparar el exceso de rentabilidad de una inversión con su riesgo. Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será la rentabilidad en comparación con el riesgo asumido.

Ratio de información (RI): mide si una cartera puede tener rentabilidades superiores a las de un índice de referencia, teniendo en cuenta la volatilidad de ese exceso de rentabilidad. La RI se utiliza para comparar el exceso de rentabilidades con respecto a un índice de referencia con el riesgo con respecto a dicho índice. P. ej.: una gestora que supere a su índice de referencia en un 2 % anual tendrá una RI más elevada que una gestora con la misma rentabilidad superior que haya asumido un riesgo mayor.