

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 Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR

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

ISIN FR0012903276

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 Europe Short Duration High Yield».

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 responderá a la siguiente categoría: «Bonos y otros títulos de deuda internacionales».

El OICVM busca una exposición al mercado de valores de alto rendimiento especulativos a medio plazo denominados en una divisa europea.

Política de inversión

El OICVM se gestiona de forma activa para aprovechar oportunidades de los mercados de renta fija de alto rendimiento especulativos en una divisa europea. Las siguientes decisiones de inversión se adoptan tras un análisis macroeconómico y microeconómico avanzado del mercado:

- la selección de emisores
- la asignación sectorial, y
- el posicionamiento en la curva de crédito (la curva de crédito ilustra la relación entre el vencimiento y la remuneración de la deuda corporativa).

Dado que el OICVM no cuenta con un índice de referencia, el gestor no tiene ninguna limitación específica de inversión en relación con un posible índice.

El OICVM invierte como mínimo un 65 % de su patrimonio neto en bonos, obligaciones y otros valores de deuda de alto rendimiento especulativos emitidos por emisores públicos o privados de países miembros de la OCDE y denominados fundamentalmente en euros o en monedas europeas (incluido el euro y las demás monedas europeas). El OICVM podrá invertir asimismo hasta el 25 % de su patrimonio neto en bonos, obligaciones y valores de deuda de emisores privados y/o de Estados no miembros de la OCDE denominados en cualquier divisa.

Los bonos y obligaciones de alto rendimiento especulativos tienen una calificación igual o inferior a BB+ y una calificación mínima de CCC- de Standard & Poor's (o calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia) y presentan un riesgo de incumplimiento más elevado que aquellos incluidos en la categoría de alta calidad crediticia («investment grade»). El OICVM podrá invertir accesoriamente en valores de deuda alta calidad crediticia («investment grade») o, si carecen de calificación, que posean una calidad crediticia equivalente según el análisis del gestor. Si la calificación de un título de deuda presente en la cartera del OICVM cambiara y superara estos límites, o si el título se

encontrara en situación de impago, el gestor lo tendrá en cuenta a la hora de evaluar las ventajas de mantener este título en la cartera, pero no estará obligado a venderlo.

A la vista de la estrategia de inversión aplicada, la sensibilidad de la cartera a los tipos de interés estará comprendida entre 0 y 6. La duración de vida media prevista de las inversiones del OICVM hasta su vencimiento o su amortización es de tres años o menos.

Hasta un máximo del 100 % de su patrimonio neto, el OICVM podrá recurrir a instrumentos derivados con fines de cobertura de los riesgos de crédito (en particular mediante permutas de incumplimiento crediticio), de tipos y de cambio.

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 la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 3 años.

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) y estas se ejecutarán basándose en el siguiente valor liquidativo. Se advierte a los accionistas que podrían aplicarse 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. La sociedad gestora puede poner en marcha un mecanismo para limitar los reembolsos (conocido como Gates) cuyas modalidades se especifican en el folleto y el reglamento del OICVM.

Suscripción mínima inicial: 1 participación

Inversor minorista objetivo

El fondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el fondo y puedan soportar una pérdida de capital total. El fondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital. Los inversores potenciales deberán tener un horizonte de inversión mínimo de 3 años.

Depositario

BNP PARIBAS SA

Información adicional

Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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.

Hemos clasificado este producto como 2 de 7, la clase de riesgo baja. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel bajo. 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.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

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 y del índice de referencia relevante durante los 10 últimos años. Los mercados podrían evolucionar de una manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		€10 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
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	€7 640	€8 560
	Rendimiento medio cada año	-23.60%	-5.05%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8 850	€8 910
	Rendimiento medio cada año	-11.50%	-3.77%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 780	€9 970
	Rendimiento medio cada año	-2.20%	-0.10%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10 880	€10 660
	Rendimiento medio cada año	8.80%	2.15%

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 03 2017 y 03 2020.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 09 2018 y 09 2021.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 03 2020 y 03 2023.

El índice de referencia del Producto se ha utilizado para calcular la rentabilidad.

¿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:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.

- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	€418	€667
Incidencia anual de los costes (*)	4.2%	2.2% cada año

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 2.14 % antes de gastos y del -0.10 % después de gastos.

Es posible que compartamos los gastos con la persona que vende este Producto para cubrir los servicios que le brinda. La persona que le vende el producto le informará del importe.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3.00 % del importe que paga en el momento de entrar en la inversión. Esto incluye los gastos de distribución del 3.00 % del importe invertido. Este es el importe máximo que pagará. La persona que le vendió el Producto le informará de los costes reales.	Hasta €300
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	1.15 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€112
Costes de operación	0.06 % del valor de su inversión al año. 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.	€6
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	€0

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

Periodo de tenencia recomendado: 3 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 3 años se han 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 París - 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.

Puede encontrar la definición de algunos de los términos utilizados en este documento en la página <https://particuliers.axa-im.fr/fonds>.

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.