

OBJETIVO

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de material de carácter comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este producto y los riesgos, los gastos, las ganancias y las pérdidas potenciales asociados a él, y ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

AXA Trésor Court Terme, Acción: Distribution EUR (FR0000447831)

Originador: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE («BNPP AM»), filial del Grupo BNP Paribas S.A.

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

Llame al +33.1.44.45.85.65 para obtener más información

La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa se encarga de controlar a BNPP AM en lo que respecta a este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Francia. BNPP AM está autorizada en Francia con el n.º GP 96002 y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 28/08/2026.

¿EN QUÉ CONSISTE ESTE PRODUCTO?**Tipo**

El producto es una participación del fondo «AXA Trésor Court Terme».

Duración

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 los estatutos de la sociedad.

Objetivos**Objetivo de inversión**

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 participaciones «C» y se distribuyen en el caso de las participaciones «D».

El objetivo de gestión del OICVM es buscar una rentabilidad igual al €STR capitalizado menos los gastos de gestión, en un horizonte de inversión mínimo recomendado de un día, invirtiendo principalmente en los mercados monetarios y de tipos de interés. 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 partícipe 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 está gestionado activamente para captar oportunidades en los mercados monetarios y de tipos de interés de los países miembros de la OCDE. La cartera invertirá de forma discrecional y según las condiciones establecidas en la documentación reglamentaria, sin ninguna limitación específica adicional en términos de universo de inversión con relación a un posible índice de mercado. Cabe precisar que la volatilidad del OICVM y del índice de referencia o cualquier otro índice no deberían diferir de forma significativa. El Gestor financiero hace un amplio uso de los datos ESG en el marco de la constitución del universo de selección según lo definido por este último. Las puntuaciones ESG también permiten orientar la estructuración de la cartera hacia valores que muestran características ESG superiores. Las decisiones de inversión se basan asimismo en: - el posicionamiento en la curva de tipos (la curva de tipos refleja la relación entre la duración de la inversión y el tipo de interés de los títulos de renta fija) - la consideración de la duración residual - la selección de emisores - la asignación sectorial. La aplicación de la estrategia se lleva 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 60 días - un riesgo crediticio y de liquidez limitados. La duración de los activos no supera los 397 días, y la duración media ponderada hasta la fecha de extinción de los instrumentos en cartera no supera los 120 días.

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 FTSE Euro Broad Investment -Grade Bond (EuroBIG). Se trata de un índice que refleja la tipología real de los emisores (emisores de deuda corporativa y agencias soberanas o cuasisoberanas) del mercado de renta fija de la zona euro, de alta calidad crediticia y que responde a nuestras exigencias de calificación elevada (A1P1). Para aclarar cualquier duda, este índice es un índice de mercado amplio que no tiene necesariamente en cuenta, en su composición o en su metodología de cálculo —disponible en la web <https://www.yieldbook.com/>— los criterios ESG que el OICVM fomenta. El OICVM puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto, una vez excluidos los bonos y otros instrumentos de deuda emitidos por emisores públicos, la liquidez mantenida con carácter secundario y los activos de solidaridad, en títulos no pertenecientes al universo de inversión, siempre que el emisor sea admisible sobre la base de los criterios de selectividad.

El OICVM aplica un enfoque de selectividad «Best-in-Universe», que consiste en priorizar a los emisores con mejor calificación en el plano extrafinanciero independientemente de su sector de actividad, y en aceptar los sesgos sectoriales, ya que los sectores considerados más virtuosos en general estarán más ampliamente representados. El enfoque de selectividad consiste en eliminar al menos el 30 % de los títulos con peor calificación del universo de inversión, tal y como se ha definido anteriormente, sobre la base de una combinación de las exclusiones de inversión responsable aplicables al OICVM y su puntuación 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 del patrimonio neto que se aplica en el marco de la cartera es del 90 % para el análisis ESG (la tasa de cobertura mínima para cada uno de estos indicadores clave de desempeño extrafinanciero se describe con más detalle en el folleto del OICVM).

El OICVM supera permanentemente a su universo de inversión en los siguientes indicadores clave de desempeño extrafinanciero: el primero está relacionado con el porcentaje de diversidad en los órganos de gobierno y el segundo, con la intensidad de carbono.

Asimismo, el OICVM aplica las políticas de exclusión sectorial de AXA IM y la Política de normas medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo de AXA IM («Política de normas ESG de AXA IM»), publicadas en el sitio web: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>. Las políticas de exclusión sectorial de AXA IM y las Normas ESG se aplican de forma sistemática y continua durante el proceso de selección de títulos y los derivados se utilizan de acuerdo con la política ESG del OICVM. También se aplican de forma sistemática y continua durante el proceso de selección de títulos las exclusiones descritas en el marco de referencia de la etiqueta ISR, así como las exclusiones aplicables a los índices de referencia «Acuerdo de París», tal como se define en el Reglamento (UE) 2020/2018 de la Comisión, a excepción de los bonos verdes emitidos en virtud del Reglamento por el que se establecen normas en materia de bonos verdes europeos, el Reglamento (UE) 2023/2631. Por lo que respecta a otros tipos de instrumentos generadores de productos, dichas exclusiones se aplican tras examinar los proyectos que financian, basándose en el marco de evaluación de los bonos verdes de AXA IM. Los datos utilizados en el proceso de inversión se basan en metodologías ESG que recurren parcialmente a datos proporcionados por terceros y, en algunos casos, desarrollados de forma interna, por lo que son subjetivos y pueden evolucionar con el tiempo. La ausencia de armonización en las definiciones puede hacer que los criterios ESG no sean homogéneos. De este modo, las diferentes estrategias de inversión que utilizan los criterios ESG y la presentación de información sobre factores ESG son difícilmente comparables entre sí. Las diversas metodologías ESG de AXA IM descritas anteriormente pueden evolucionar en el futuro para tener en cuenta cualquier mejora en la disponibilidad y fiabilidad de los datos, o cualquier cambio en la normativa u otros marcos o iniciativas externas, entre otros.

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 instrumentos del mercado monetario que componen la cartera (incluidos los pagarés de titulización —ABCP— ajenos al sistema «STS») se basa en un procedimiento de evaluación interna de la calidad crediticia que valora principalmente indicadores cuantitativos y cualitativos del emisor y características inherentes al instrumento (tales como la clase de activo, su perfil de liquidez, etc.), además de sopesar 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 del Consejo, de 14 de junio de 2017. La estrategia de inversión podrá ponerse en práctica mediante inversiones directas o mediante la adquisición temporal de activos. 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 global inherente a las inversiones financieras a plazo no supera el valor total de la cartera. El riesgo de tipo de cambio de las divisas distintas al euro está cubierto. 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.

Índice de referencia
El €STR capitalizado (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 visitar la web: <https://www.ecb.europa.eu> Puesto que la gestión del OICVM no está referenciada a un índice, su rendimiento podría diferir —aunque de forma limitada— del índice de referencia, que solo es un indicador comparativo.

Política de distribución
En las clases de acciones Distribution (Dis), el dividendo se reparte.

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 0,00396825 años.

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). 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.

Inversores minoristas 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 limitada y un enfoque ESG. 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 1 día.

Información práctica

- Depositario: BNP PARIBAS SA
- Otra información: Consulte la sección «Otra información práctica» más adelante.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



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.

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 usted obtenga de este producto dependerá de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

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.

La hipótesis de tensiones muestra lo que podría obtenerse en situaciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 0,00396825 años	Sí sale después de 0,00396825 años
Ejemplo de inversión: 10 000 EUR	

Hipótesis		
Mínimo	No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Puede perder la totalidad o parte de su inversión.	
Tensiones	Qué puede obtener después de deducir los gastos	9.890,00 EUR
	Rendimiento medio anual	-1,10%
Desfavorable	Qué puede obtener después de deducir los gastos	9.890,00 EUR
	Rendimiento medio anual	-1,10%
Intermedio	Qué puede obtener después de deducir los gastos	9.900,00 EUR
	Rendimiento medio anual	-1,00%
Favorable	Qué puede obtener después de deducir los gastos	9.940,00 EUR
	Rendimiento medio anual	-0,60%

El escenario favorable se produce por una inversión entre el 2024y el 2024.

El escenario intermedio se produce por una inversión entre el 2017y el 2017.

El escenario desfavorable se produce por una inversión entre el 2022y el 2022.

¿QUÉ SUCEDE SI BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE NO PUEDE PAGAR?

El producto está constituido como una entidad distinta de BNPP AM. En caso de quiebra de BNPP AM, los activos del producto mantenidos 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.

¿CUÁNTO ME VA A COSTAR ESTA INVERSIÓN?

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.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se detraen 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.

Suponiendo:

- que, durante el primer año, usted recupera el importe que ha invertido (rendimiento anual del 0 %). Que, para el resto de periodos de tenencia, el producto evoluciona de la forma indicada en la hipótesis intermedia
- que se han invertido 10 000 EUR.

Si sale después de 0,00396825 años

Gastos totales 100,00 EUR

Incidencia de los gastos anuales (*) 1,00%

(*) Muestra en qué medida los gastos reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si usted sale de la inversión al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea del 0,00% antes de deducir los gastos y un -1,00% después de esta deducción.

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.

Composición de los costes

Gastos puntuales en el momento de la entrada o la salida Si sale después de 1 año

Gastos 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 100,00 EUR

Costes de salida Nosotros no facturamos el coste de salida de este producto. 0,00 EUR

Gastos recurrentes descontados cada año

Gastos de gestión, y otros gastos administrativos y de explotación 0,06 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado. 5,00 EUR

Costes de transacción 0,02 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. 2,00 EUR

Gastos accesorios descontados bajo determinadas condiciones

Comisiones vinculadas a los resultados No hay ninguna comisión de rentabilidad para este producto. 0,00 EUR

Los datos de costes se obtienen dividiendo el coste agregado por el importe de la inversión durante el periodo. Hay que tener en cuenta que estas cifras no son comparables a las cifras anualizadas mostradas para otros PRIIP.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENERLO Y PUEDO SACAR MI DINERO ANTES DE TIEMPO?

Periodo de tenencia recomendado: 0,00396825 años.

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; 1 día se ha calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

La sociedad gestora puede poner en marcha un mecanismo para limitar los reembolsos (conocido como Gates) y/o ajustar los precios (swing pricing) cuyas modalidades se especifican en el folleto y el reglamento del OIC.

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.

¿CÓMO PUEDO PRESENTAR UNA RECLAMACIÓN?

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: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Service Client) 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 BNP Paribas S.A., le recomendamos que presente su reclamación directamente ante dicha entidad.

OTRA INFORMACIÓN PRÁCTICA

- 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 de BNPP AM y en la página <https://funds.axa-im.com/>. Están disponibles gratuitamente.
- Para obtener más información sobre la rentabilidad del producto de los últimos 10 años y sobre los cálculos anteriores de las hipótesis de rentabilidad, consulte el sitio web: <https://funds.axa-im.com/>.
- Si bien este producto se utiliza como soporte vinculado a un fondo de inversión de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información complementaria sobre este contrato, como los costes del mismo no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y el proceso en caso de quiebra de la aseguradora se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que le remite obligatoriamente su aseguradora o agente o cualquier otro intermediario de seguros en virtud de su obligación legal.

