El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

FIXED INCOME

AXA IM Maturity 2020

Clase de acción: A Capitalización EUR (ISIN: FR0012903276)

Este Subfondo está gestionado por AXA IM Paris, parte del Grupo AXA IM

La clase de acción A Capitalización EUR (FR0012903276) es representativa de la clase de acción A Distribución EUR (FR0012927184)

Objetivos y política de inversión

El OICVM está clasificado en la siguiente categoría: "Obligations et autres titres de créance internationaux" (Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales).

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del OICVM es obtener una rentabilidad después de gastos que sea superior a la de un Bund con vencimiento el 04/01/2021, para un plazo de inversión recomendado hasta el 30 de septiembre de 2020. Los Bunds (o Bundesanleihe) son títulos de deuda pública a largo plazo (10 años) emitidos por Alemania y equivalentes a los OAT franceses.

Política de inversión

La estrategia de inversión del OICVM consiste en construir de forma discrecional una cartera formada por bonos y otros títulos de deuda emitidos por entidades del sector público o privado de países miembros de la OCDE, denominados en euros o en otras monedas y con vencimientos próximos al 30/09/2020, y en mantener dicha cartera a largo plazo. Además, el OICVM puede adquirir bonos y títulos de deuda de emisores no miembros de la OCDE y denominados en cualquier moneda.

Durante la fase de comercialización, y más concretamente hasta el 31/03/2016 a las 12:00, el OICVM podrá invertir la totalidad de sus activos en instrumentos del mercado monetarios.

A partir del 02/10/2015, el OICVM constituirá una cartera de obligaciones con vencimiento no más de 12 meses después del 30/09/2020. El OICVM invertirá en títulos con calificaciones inferiores a la categoría «investment grade» (es decir, títulos con calificaciones iguales o inferiores a BB+ de S&P o su equivalente en cualquier otra agencia de calificación de riesgos), pero con calificaciones mínimas de CCC- de S&P (o su equivalente en cualquier otra agencia de calificación de riesgos) o, si no poseen calificación, que presenten una calidad crediticia equivalente según los análisis del gestor.

Si la calificación de un título de deuda presente en la cartera del OICVM cambiara y sobrepasara 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.

Cuando realiza su análisis de las inversiones, el gestor contempla una serie de factores relativos a cada título además de su calificación externa, entre los que cabe citar la situación financiera del emisor, sus resultados previstos, sus flujos de caja previstos, la tasa de cobertura de intereses o dividendos y el historial de pagos, en qué grado están cubiertos los pasivos con los activos, el calendario de vencimientos de préstamos y las necesidades de endeudamiento.

A la vista de la estrategia de inversión aplicada, el perfil de riesgo del OICVM variará a lo largo del tiempo, así como la sensibilidad de la cartera a los tipos de interés, que estará comprendida entre 0 y 6.

A partir del 30/09/2020, el OICVM se gestionará como un fondo monetario referenciado al EONIA. En ese momento, y si la AMF lo autoriza, el OICVM optará entre aplicar una nueva estrategia de inversión, decretar su disolución o fusionarse con otro OICVM.

Divisa del fondo

La divisa de referencia del OICVM es: euro.

Horizonte de inversión

Este OICVM podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su aportación antes de 5 años.

Suscripción y reembolso

Las órdenes de reembolso y suscripción deberán hacerse a través del custodio, cada día laborable, antes de las 12.00 h (CET), y se ejecutarán conforme al próximo valor liquidativo. Se advierte a los accionistas de la posible existencia de demoras adicionales en el procesamiento debidas a la existencia de intermediarios, como el asesor financiero o el distribuidor.

El valor liquidativo de este OICVM se calcula diariamente.

Suscripción mínima inicial: 1 participación

Periodo de suscripción: el periodo de suscripción del Fondo se cerrará el 31 de marzo de 2016 a las 12:00 (hora de París).

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no implica la ausencia de riesgo.

¿Por qué está este fondo en esta categoría?

El OICVM no tiene garantía de capital. Está invertido en mercados y/o utiliza técnicas o instrumentos sujetos a variaciones tanto al alza como a la baja que pueden generar ganancias o pérdidas.

El indicador de riesgo del OICVM representa su exposición a los mercados de renta fija.

Riesgos importantes no incluidos en el indicador del riesgo

Riesgo crediticio: Riesgo de que los emisores de los instrumentos de deuda de la cartera del OICVM puedan faltar a su calidad crediticia o que ésta se vea mermada, lo que podría acarrear una caída de su valor liquidativo.

Riesgo de liquidez: Riesgo de enfrentarse a dificultades a la hora de comprar o vender los activos del OICVM.

Riesgo de contraparte: Riesgo de quiebra o impago de alguna contraparte del OICVM que pueda llevar a una falta de pago o entrega.

Impacto de ciertas técnicas de gestión como la gestión de derivados: Ciertas técnicas de gestión conllevan riesgos específicos, como los de liquidez, crédito, contraparte, los riesgos ligados a los valores subyacentes, los riesgos jurídicos, de valoración y operativos.

El recurso de dichas técnicas puede igualmente conllevar o implicar un apalancamiento que tenga como consecuencia la amplificación de los movimientos del mercado con el OICVM y que puede acarrear riesgos de importantes pérdidas.

FIXED INCOME

AXA IM Maturity 2020

Gastos

Los gastos y comisiones devengados sirven para cubrir los costes de explotación del OICVM, incluyendo los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Dichas comisiones reducen el posible crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	3,00%
Comisión de salida	1,00% *
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,20%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

* Comisión de reembolso: Ninguna durante el periodo de suscripción; 1% después del periodo de suscripción.

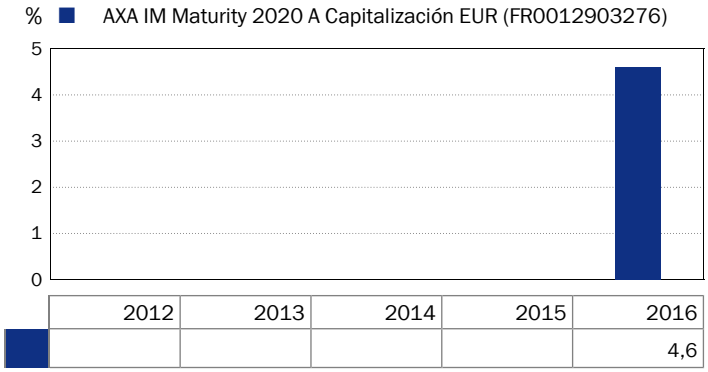
El porcentaje indicado para la comisión de suscripción es el máximo que se puede deducir de su capital antes de que éste se invierta. No obstante, en determinadas circunstancias las comisiones pagadas pueden ser inferiores. El inversor podrá obtener el importe efectivo de las comisiones de suscripción y reembolso a través de su asesor o distribuidor.

Los gastos corrientes están basados en una estimación. Dicho porcentaje puede variar de un año a otro. Excluye:

- las comisiones de rentabilidad
- las comisiones de intermediación, a excepción de las comisiones de suscripción y reembolso pagadas por el OICVM cuando compra o vende participaciones de otro OICVM. Algunas estrategias de inversión que conllevan una rotación de la cartera generan costes por transacciones adicionales.

Para más información sobre los gastos, consulte la sección "gastos" del folleto del OICVM, disponible en la página web: www.axa-im.com.

Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

La rentabilidad presentada se indica neta de comisiones. Las comisiones de entrada y salida no están incluidas en la rentabilidad.

El OICVM se creó el 02/10/2015 y la clase de participación se lanzó en 2015.

La rentabilidad pasada se calcula en euros y se expresa en forma de un porcentaje del valor liquidativo del OICVM a finales de cada año.

Información práctica

Custodio:
BNP-Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin (Francia)

Información adicional: Puede conseguirse más información respecto al OICVM, en el último folleto o el informe anual o semestral, de forma gratuita, a través de la sociedad gestora o de la página web www.axa-im.com.

La información sobre la política de retribución actualizada de la empresa está disponible online en dólares https://www.axa-im-international.com/remuneration. Ésta incluye la descripción de la retribución y los beneficios de los empleados así como datos sobre el comité de retribuciones. Podrá obtener una copia física previa solicitud a la empresa sin cargo alguno.

Lugar y formas de obtener el valor liquidativo: El último valor liquidativo del OCIVM puede obtenerse mediante simple solicitud a AXA Investment Managers Paris o a través de su página web www.axa-im.com.

Régimen fiscal: El OICVM está sujeto al régimen fiscal francés. De acuerdo con su régimen fiscal, las eventuales plusvalías y rendimientos ligados a la posesión de títulos del OICVM pueden estar sujetos a un gravamen fiscal. Le aconsejamos que se informe al respecto con el agente comercializador del OICVM o con su asesor habitual.

Información específica:

La clase de acción A Capitalización EUR (FR0012903276) es representativa de la clase de acción A Distribución EUR (FR0012927184).

Declaración de responsabilidad: AXA Investment Managers Paris sólo asumirá responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que sean engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del OICVM.

El OICVM no está abierto a Inversores de Estados Unidos, según lo recogido en el folleto.