

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM 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 OICVM 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 Europe Short Duration High Yield

Clase de acciones: AXA IM Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR (ISIN: FR0012903276)

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

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 gestión

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:

- selección de emisores;
- asignación sectorial; y
- 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 esencialmente en euros u otras divisas 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 accesorariamente 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 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.

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 fondo es un producto financiero que no promueve características medioambientales y/o sociales ni tiene un objetivo de inversión sostenible en el marco del significado de los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Divisa del fondo

La divisa de referencia del OICVM es: euro.

Horizonte de inversión

Este OICVM podría no resultar adecuado para los inversores que planean retirar su aportación antes de los 3 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) 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.

Suscripción mínima inicial: 1 participación

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 el OICVM 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 que el indicador de riesgo no expresa

Riesgo de contraparte: riesgo de insolvencia o incumplimiento de una contraparte del OICVM, que puede desembocar en un impago o falta de entrega.

Riesgo de liquidez: riesgo de experimentar dificultades a la hora de comprar o vender activos del OICVM.

Riesgo de crédito: riesgo de que los emisores de los instrumentos de deuda mantenidos por el OICVM incurran en impago o de que su calidad crediticia se degrade, lo que puede acarrear un descenso del valor liquidativo.

Efecto de determinadas técnicas de gestión como la gestión de derivados: algunas técnicas de gestión conllevan riesgos específicos como el riesgo de liquidez, de crédito, de contraparte, de subyacentes, jurídicos, de valoración y operativos.

El uso de instrumentos derivados puede llevar al OICVM a ampliar o disminuir las fluctuaciones de mercado y, por tanto, las variaciones del valor liquidativo más o menos importantes, tanto al alza como a la baja.



FIXED INCOME

AXA IM Europe Short Duration High Yield

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

Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	Ninguno
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	1.18%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

Las comisiones de entrada y salida se indican según su valor máximo. En ciertos casos, las comisiones pagadas pueden ser inferiores. El inversor podrá obtener el importe real de las comisiones de entrada y salida a través de su asesor o distribuidor.

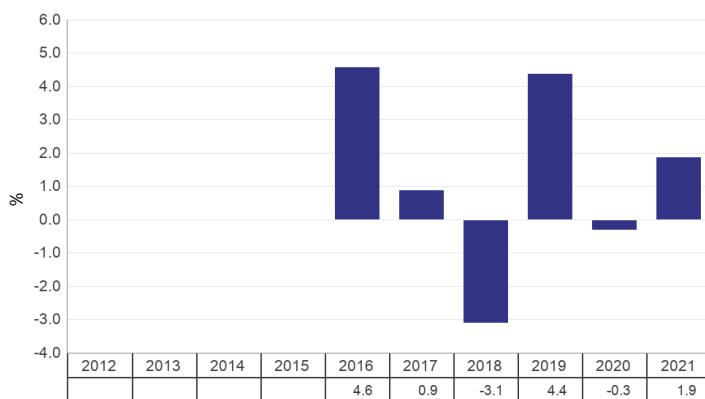
El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Dicho porcentaje puede variar de un año a otro. Excluye:

- Comisiones de rentabilidad
- Comisiones de intermediación, excepto en caso de comisiones de entrada y salida abonadas por el OICVM al comprar o vender participaciones de otro OICVM. Ciertas estrategias de inversión conllevan la rotación periódica de la cartera y generan costes adicionales de transacción

Para más información acerca de los gastos, remítase a la sección «Gastos» del folleto de este OICVM, que puede consultar en el sitio <https://funds.axa-im.com/>.

Rentabilidad histórica

■ AXA IM Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR (ISIN: FR0012903276)



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 19/10/2015.

Las rentabilidades pasadas se calculan en euros y se expresan como porcentaje del valor liquidativo del OICVM al término de cada año.

A partir del 11/06/2018, se modifican la estrategia de inversión y el perfil de riesgo y remuneración del OICVM. Las rentabilidades anteriores al 11/06/2018 se consiguieron según una estrategia de inversión diferente de la puesta en práctica hoy día.

Información práctica

Custodio:

BNP PARIBAS SA
Services Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin

Información adicional:

Puede conseguirse más información respecto al OICVM, como el último folleto o el informe anual o semestral, de forma gratuita, a través de la sociedad gestora o de la página web <https://funds.axa-im.com/>.

Se puede encontrar información más detallada sobre la política de retribución actual de la sociedad gestora en la página web www.axa-im.com/importance-information/remuneration-policy. Dicha información describe la forma de asignación de la retribución y las prestaciones a empleados así como el comité de retribución. La sociedad gestora podrá facilitar una copia impresa si así se solicita.

Lugar y formas de obtener el valor liquidativo:

El último valor liquidativo del OICVM puede consultarse previa petición a través de AXA Investment Managers Paris o de su sitio <https://funds.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.

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.



Investment
Managers

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) de Francia. AXA IM Paris ha sido autorizado por Francia y está regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01/10/2022.