

AXA IM Global Strategy 30/70 V5 EUR

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

Cifras clave (EUR)*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)					Valor liquidativo
YTD	1A	3 A	10A	Inicio	Acu.
+2.01	+5.85	-2.56	+13.96	+23.32	123.32

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	EUR
-0.86	+0.21	+1.32	+1.84	46.95

Índice de referencia

El fondo carece de índice de referencia.

Gestor del fondo

Arnaud AT

Laurent RABATEL - Cogestor

Riesgo y rentabilidad

Evolución de la rentabilidad (EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.
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 riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	4.66	5.55	5.30	4.52
Ratio de Sharpe	0.44	-0.40	-0.08	0.37
Meses positivos (%)	66.67	55.56	63.33	60.14
Meses negativos (%)	33.33	44.44	36.67	39.86
Caída máxima (%)	-3.81	-12.79	-12.79	-12.79

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

* Fecha del primer VL: 28/09/2012

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	31/03/23 31/03/24	31/03/22 31/03/23	31/03/21 31/03/22	31/03/20 31/03/21	31/03/19 31/03/20	Inicio
Fondo*	1.46	2.01	7.44	2.01	-2.56	1.07	5.85	-5.93	-2.15	6.15	-2.29	23.32

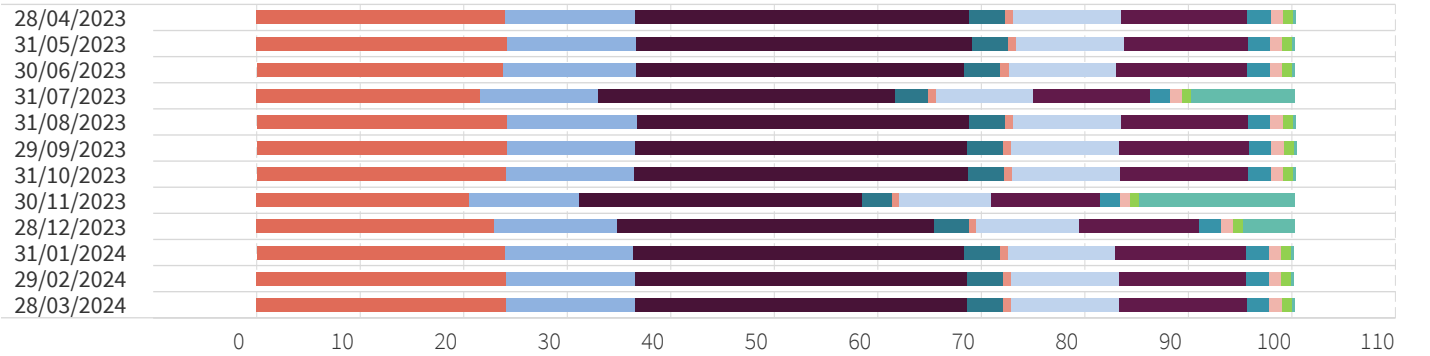
Rentabilidad anual (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo*	6.36	-12.49	3.42	-0.77	8.08	-4.39	3.44	1.81	0.81	9.19

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

Distribución de activos (%)



	28/04/2023	31/05/2023	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	29/09/2023	31/10/2023	30/11/2023	28/12/2023	31/01/2024	29/02/2024	28/03/2024
Deuda pública de EU	23.99	24.18	23.86	21.65	24.15	24.14	24.13	20.52	22.94	24.02	24.10	24.10
Renta variable de EU	12.63	12.53	12.77	11.32	12.65	12.45	12.37	10.66	11.94	12.34	12.53	12.53
Deuda pública de la Zona Euro	32.20	32.41	31.73	28.76	32.02	32.03	32.19	27.28	30.54	31.97	31.99	31.99
Deuda pública del RU	3.49	3.50	3.47	3.14	3.51	3.48	3.52	2.97	3.36	3.49	3.51	3.50
Renta variable del RU	0.80	0.77	0.81	0.72	0.80	0.80	0.80	0.68	0.77	0.81	0.80	0.80
Deuda privada Mundial	10.40	10.43	10.42	9.37	10.36	10.45	10.43	8.85	9.90	10.30	10.39	10.39
Renta variable de la Zona Euro	12.24	11.94	12.61	11.30	12.26	12.48	12.34	10.55	11.61	12.66	12.31	12.33
Renta variable Mercados Emergentes	2.23	2.16	2.19	2.01	2.17	2.20	2.19	1.86	2.13	2.19	2.17	2.20
Renta variable de Japón	1.20	1.19	1.22	1.10	1.21	1.19	1.21	1.02	1.15	1.19	1.20	1.20
Renta variable de Asia menos Japón	1.00	0.97	1.00	0.91	1.00	1.01	1.00	0.85	0.97	1.01	1.00	1.01
Baja duración	0.20	0.20	0.20	9.99	0.20	0.20	0.20	15.02	5.01	0.20	0.20	0.20
Total (%)	100.38	100.28	100.28	100.27	100.33	100.43	100.38	100.26	100.32	100.18	100.2	100.25

A cierre de mes, la cartera estaba totalmente invertida. La baja duración corresponde a la proporción de los Fondos asignada a activos a corto plazo en aplicación del mecanismo de gestión de la volatilidad.

* Fecha del primer VL: 28/09/2012

Información adicional

Administración: V5 EUR

Tipo de fondo	SICAV
Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Luxemburgo
Fecha del primer VL	28/09/2012
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion
Código ISIN	LU0834149873
Gastos corrientes	0.90%
Gestora	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
Delegación de la administración	BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A.
Depositario	BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A.
Garante	.Not Applicable

Como se revela en el Informe anual más reciente, los gastos Corrientes El cálculo excluye las comisiones de rendimiento, pero incluye la gestión y tarifas de servicios aplicadas. La tarifa de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor Liquidativo e incluido en el gastos de cada Clase de Acciones. La inversión se verá reducida por el pago de las comisiones mencionadas

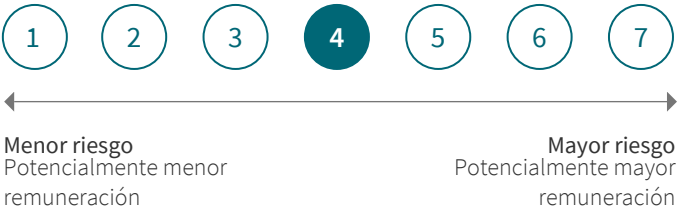
Objetivos del fondo

El Subfondo busca obtener unas rentabilidades elevadas de su inversión en relación con el grado razonable de riesgo asumido dada la asignación objetivo del Fondo y las condiciones generales del mercado de capitales.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo de 5 años.

Características del riesgo



La categoría de riesgo se calcula utilizando datos históricos de rentabilidad y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.

La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar con el tiempo.
La categoría más baja no supone que no exista riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo no ofrece garantía de capital. El Subfondo está invertido en los mercados financieros y utiliza técnicas e instrumentos que están sujetos a algún nivel de variación, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas.

Riesgos adicionales

Riesgo de contraparte: Si una entidad con la que el Fondo hace negocios se declara insolvente, los pagos adeudados al Fondo podrían retrasarse, reducirse o eliminarse.

Riesgo de asignación: La asignación porcentual del Fondo a renta variable y títulos de deuda no es estática. La asignación deseada entre renta variable y títulos de deuda puede afectar la rentabilidad del Fondo de manera positiva o negativa.

Riesgo de liquidez: Algunos valores pueden volverse difíciles de comprar o vender en un momento o precio deseados.

Suscripción Reembolso

El inversor puede comprar o vender acciones del Subfondo diariamente, tal y como se define en el folleto.

Cómo invertir

Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto, el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (incluyendo para inversores del Reino Unido), el documento de Datos Fundamentales y documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los gastos de inversión y los riesgos. 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.

Aviso legal

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Esta comunicación promocional no constituye, por parte de AXA Investment Managers, una solicitud 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.

Fuente del tipo de cambio: tipo WM/Reuters 16:00 al último día hábil del mes.

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).

El fondo o subfondo forma parte de AXA IM Investments. AXA IM Investments está establecida en 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburgo. La sociedad está inscrita en el Registro Mercantil con el número B169345. La sociedad está autorizada como SICAV de derecho luxemburgués de acuerdo con la directiva OICVM IV por la CSSF y gestionada por AXA Investment Managers Paris, una sociedad anónima de derecho francés, inscrita en el Registro Mercantil de Nanterre con el número 353 534 506, cuya sede social está sita en Tour Majunga, La Défense 9, 6, Place de la Pyramide, F-92800 Puteaux.

A los efectos de presentar los desgloses por países y sectores, las principales posiciones y las apuestas activas, las acciones e instrumentos equivalentes de la misma empresa (ADR, GDR, RSP, derechos...) se agrupan y se muestran como una única exposición a dicha empresa.

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

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

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 inversionistas peruanos: AXA Investment Managers 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 AXA Investment Managers. 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 descontento con los productos o servicios de AXA Investment Managers, tiene derecho a enviar una queja, ya sea al comercializador o directamente a la sociedad gestora (puede encontrar más información acerca de la política de quejas de AXA IM en inglés en la siguiente dirección <https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>). 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.hon_e.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>). En el sitio web de AXA IM puede encontrar un resumen de los derechos de los inversores en inglés <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. En los sitios web de las entidades de AXA IM locales hay disponibles traducciones a otros idiomas.

Glosario

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

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.

El número de meses con rendimientos positivos durante un periodo determinado, expresado como el porcentaje del número total de meses.

El número de meses con rendimientos negativos durante un periodo determinado, expresado como el porcentaje del número total de meses.

El drawdown se define como la pérdida desde un pico hasta un valle durante un periodo determinado. El porcentaje máximo de drawdown es la pérdida del mayor drawdown de este tipo expresada como un porcentaje del nivel del pico.