

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.

EQUITY

AXA IM EURO SELECTION

Clase de acciones: AXA IM EURO SELECTION V Capitalisation EUR (ISIN: FR0013320991)

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

Objetivos y política de inversión

El OICVM corresponderá a la siguiente categoría: «Renta variable de la zona euro».

Objetivo de Inversión

El objetivo del OICVM es la revalorización del capital, en euros, en un horizonte a largo plazo, principalmente mediante la exposición a los mercados de renta variable de la zona euro. El OICVM aplica una gestión dinámica y discrecional basada, sobre todo, en la selección de instrumentos financieros a partir del análisis financiero de los emisores, teniendo en cuenta en paralelo un enfoque vinculado a la inversión socialmente responsable y que respeta criterios de responsabilidad medioambiental, social y de buen gobierno corporativo (ESG), que son elementos clave de las decisiones de inversión.

Política de inversión

El OICVM se gestiona activamente para aprovechar oportunidades de los mercados bursátiles de la zona euro, replicando una asignación táctica con vistas a generar rentabilidad a largo plazo. Las exposiciones geográficas o sectoriales se derivarán de esta asignación. Las decisiones de inversión se basan en una combinación de análisis macroeconómicos, sectoriales y empresariales específicos. El proceso de selección de acciones se basa principalmente en un riguroso análisis del modelo económico de las empresas, de la calidad de gestión, de las perspectivas de crecimiento y del perfil general de riesgo y remuneración. Su universo de inversión se compone de una amplia lista de acciones de la zona euro que cotizan en los mercados regulados de los países incluidos en el índice de referencia y el OICVM puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto, a excepción de 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, y siempre que el emisor sea admisible sobre la base de los criterios de selectividad. El gestor podrá invertir o no en los valores que componen el índice de referencia a su discreción y sin ninguna limitación particular. 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. El OICVM aplica a su universo de inversión un enfoque denominado de selectividad «Best-in-universe» de forma vinculante en todo momento. Este enfoque de selección ESG consiste en priorizar a los emisores con las mejores calificaciones extrafinancieras, 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 20 % de los peores títulos del universo de inversión definido anteriormente, excluyendo a los emisores sobre la base de una combinación de las políticas de exclusión sectoriales y las Normas ESG de AXA IM y sus calificaciones E (calificaciones relativas al componente de Medio ambiente) 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 en el marco de la cartera es del 90 % del patrimonio neto del OIC para el análisis ESG. El OICVM busca superar a su universo de inversión en los siguientes indicadores clave de desempeño extrafinanciero de forma continua: el primero relacionado con la intensidad de carbono y el segundo, con el consumo de agua (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). 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/politiques-exclusion>. 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. Los datos ESG 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 estrategias que incorporan los criterios ESG y las que incorporan criterios de desarrollo sostenible pueden recurrir a datos ESG que parecen asemejarse, pero que conviene distinguir ya que su método de cálculo puede diferir. 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. El OICVM expone entre un 90 % y un 100 % de su patrimonio directamente a renta variable de la zona euro de cualesquiera capitalizaciones y sectores económicos. El OICVM invierte constantemente de forma directa hasta un mínimo del 75 % de su patrimonio neto en acciones que sean aptas para el PEA (Plan de Ahorro en Acciones de Francia). La estrategia puede materializarse mediante inversiones directas y a través de derivados, entendiéndose que el total de las inversiones directas y de la exposición mediante derivados no podrá superar una vez el patrimonio neto. El OICVM podrá utilizar derivados únicamente a efectos de cobertura.

El OICVM es un producto financiero que promueve características medioambientales 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

La evolución del valor liquidativo podrá compararse con la del índice Euro Stoxx Net Total Return.

El índice Euro Stoxx es el índice bursátil compuesto por las acciones de las mayores empresas de la zona euro seleccionadas atendiendo a criterios de capitalización, liquidez y ponderación sectorial.

La rentabilidad del índice de referencia incluye los dividendos derivados de las acciones que lo componen.

Para obtener más información, puede consultar la web: www.stoxx.com.

Al no basarse la gestión del OICVM en el rendimiento de un índice, su rentabilidad podrá alejarse considerablemente del índice de referencia que no es sino un indicador comparativo.

Divisa del fondo

Divisa de referencia del OICVM: euro.

Horizonte de inversión

Este OICVM puede no resultar adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a 5 años.

Suscripción y reembolso

El depositario deberá recibir las solicitudes de suscripción y reembolso todos los días antes de las 14:00 h. (hora de París) y estas se ejecutarán basándose en el siguiente valor liquidativo. Se advierte a los partícipes 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: 100 000 EUR

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 Subfondo en esta categoría?

El OICVM no tiene garantía de capital. Invierte en mercados y/o utiliza técnicas o instrumentos que pueden sufrir rápidas e importantes fluctuaciones que pueden acarrear pérdidas o ganancias sustanciales.

El indicador de riesgo del OICVM es representativo de su exposición a los mercados de renta variable de los países de la zona euro.

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	ninguna
Gastos de salida	ninguna
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	0.80%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

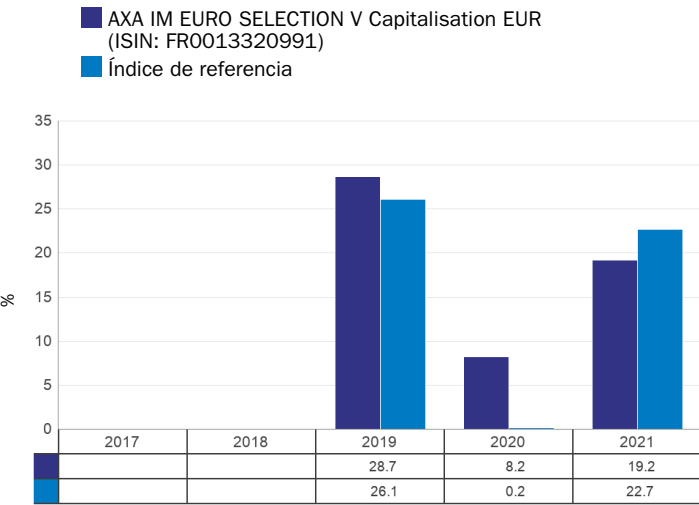
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos. El inversor podrá obtener el importe efectivo de las comisiones de suscripción y reembolso a través de su asesor o distribuidor.

El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de 12 meses que finaliza en diciembre de 2021. Este porcentaje podrá 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



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 20/07/2009 y la clase de acciones o participaciones se lanzó en 2018.

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

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/important-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 tributario francés. Según su régimen fiscal, las plusvalías y rendimientos a que pueda dar lugar la tenencia de títulos del OICVM pueden hallarse sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto a la entidad comercializadora del OICVM o a 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.