

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 Euro Liquidity SRI

Clase de acción: AXA IM Euro Liquidity SRI Capitalisation EUR pf (ISIN : FR0000978371)

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: «Fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) standard».

Objetivo de Inversión

El objetivo del OICVM es tratar de superar, una vez deducidos los gastos de gestión reales, el €STER capitalizado + 2 puntos básicos en un horizonte de inversión recomendado de dos meses. 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 participante 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 lleva a cabo una gestión activa basada principalmente en la inversión en instrumentos del mercado monetario (incluidos pagarés de titulización — ABCP — ajenos al sistema «STS») emitidos por empresas de países miembros de la OCDE, con el fin de dinamizar la rentabilidad. 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 ICE Bank of America Euro Corporate. 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. Tras un análisis macroeconómico y microeconómico, las decisiones de inversión se basan 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 selección de valores con arreglo a la duración residual de los valores y a la liquidez del fondo - la selección de emisores. La aplicación de la estrategia se llevará 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 seis meses - un riesgo crediticio y de liquidez limitados. La duración los activos no supera los dos años, siempre y cuando se prevea una revisión del tipo de interés dentro de un plazo inferior a 397 días, y la duración media ponderada hasta la fecha de extinción de los instrumentos en cartera no supera los 12 meses. Cabe precisar que la volatilidad del OICVM y del índice de referencia o cualquier otro índice no deberían diferir de forma significativa. 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 los instrumentos del mercado monetario que componen la cartera se fundamenta en un procedimiento de evaluación interna de la calidad crediticia que tiene fundamentalmente en cuenta indicadores cuantitativos y cualitativos del emisor y características vinculadas al instrumento (tales como la clase de activo, el perfil de liquidez, etc.), la apreciación de los 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 inicial 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, cuasosoberanas o supranacionales de la Unión Europea tal y como establece el Reglamento Europeo (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y 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 aplica a su universo de inversión un enfoque de selectividad «Best-in-class» de forma vinculante en todo momento. Este enfoque de selección ESG consiste en priorizar a los emisores con las mejores calificaciones extrafinancieras. El enfoque de selectividad consiste en eliminar al menos el 20 % de los peores

títulos del universo de inversión, tal y como se ha definido anteriormente, sobre la base de una combinación de las políticas de exclusión sectoriales y las Normas ESG de AXA IM y sus calificaciones 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 en el marco de la cartera es del 90 % del patrimonio neto del OICVM 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 está relacionado con el porcentaje de mujeres en los consejos de administración y el segundo, con la intensidad de carbono (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). AXA IM aplica un marco de calificación ESG de los emisores estructurado en torno a tres pilares: medio ambiente, social y buen gobierno corporativo, para contribuir a evaluar cómo las empresas están reduciendo el riesgo ESG y aprovechando estos criterios para mejorar sus posiciones competitivas en su sector. La aplicación de este marco da como resultado una calificación ESG por emisor que va de 0 a 10. 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 responden a metodologías ESG basadas en parte en datos proporcionados por terceros y, en algunos casos, desarrollados internamente. Son subjetivos y pueden cambiar con el tiempo. A pesar de varias iniciativas, la ausencia de definiciones armonizadas puede hacer que los criterios ESG sean heterogéneos. 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 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 ningún índice, su rendimiento podría diferir —aunque de forma limitada— de la del índice de referencia.

Divisa del fondo

La divisa de referencia del OICVM es: euro.

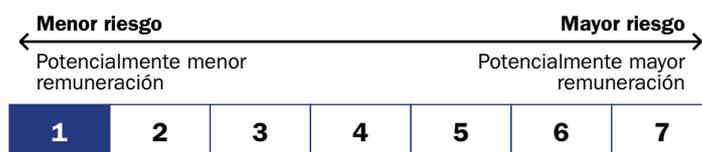
Horizonte de inversión

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

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) para las participaciones registradas al portador en Euroclear France. En el caso de las participaciones de los inversores, las personas jurídicas que actúen por cuenta propia, deberán recibirse en la IZNES para las participaciones a registrar o registradas a título nominativo en el Dispositivo de Registro Electrónico Compartido (DEEP). 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 participantes 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.

Perfil de riesgo y remuneración



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. Se invierte en mercados y/o utiliza técnicas o instrumentos sujetos a mínimas variaciones en condiciones

normales de mercado pero que, no obstante, pueden generar pérdidas.

Riesgos importantes no incluidos en el indicador del riesgo

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

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.

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.

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 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 sobre los gastos, consulte la sección "gastos" del folleto del OICVM, disponible en la página web: <https://funds.axa-im.com/>.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	1.00%
Gastos de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

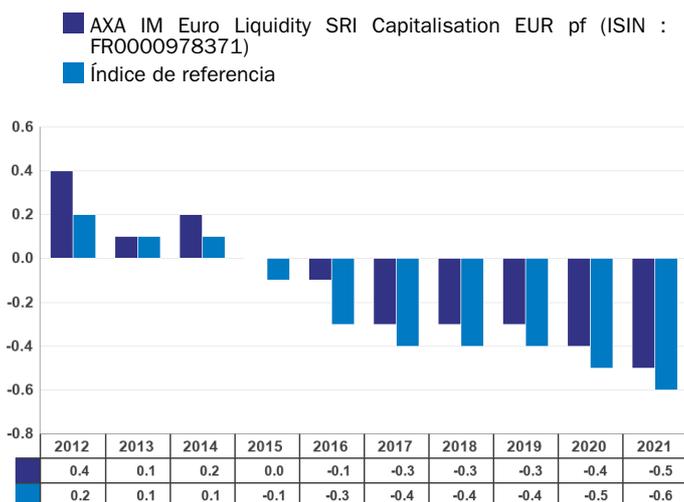
Gastos corrientes	0.07%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	30.00%
--------------------------	--------

30.00% por encima del €STER capitalizado + 2 pb. En el ejercicio 2021 del OICVM, la comisión de rentabilidad ascendió al 0.00 % de la clase de acciones. **Se llama la atención de los partícipes sobre el hecho de que puede aplicarse una comisión de rentabilidad incluso en caso de rentabilidad negativa del OICVM.**

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 03/10/2001.

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

El fondo se gestionó anteriormente sobre la base del Eonia como índice de referencia.

A partir del 01/01/2021: adopción del €STER Capitalizado (equivalente al EONIA Capitalizado)

A partir del 01/01/2021: adopción del €STER Capitalizado sin equivalencia.

Información práctica

Custodio:

BNP PARIBAS SA, 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 del sitio web <https://funds.axa-im.com/>.

Se puede encontrar información más detallada sobre la política de retribución actual de la sociedad gestora en el sitio web www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. Aquí se describe el modo de atribución de la remuneración así como los beneficios a los empleados y el comité de remuneración. 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 obtenerse mediante simple solicitud a AXA Investment Managers Paris o a través de su página web <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.