

Finalidad

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR

Nombre del productor del PRIIP: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filial del Grupo AXA IM

ISIN FR0000447823

Sitio web del productor del PRIIP: <https://www.axa-im.fr>

Llame al +33 (0) 1 44 45 85 65 para obtener más información

La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa se encarga de controlar a AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lo que respecta a este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Francia. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. está autorizada en Francia con el n.º GP 92008 y regulada por la Autoridad de los Mercados

Fecha de producción del DFI: 20/10/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una participación del fondo «AXA Trésor Court Terme».

Término

Este producto no tiene una fecha de vencimiento, aunque se creó por un periodo de 99 años, y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en el reglamento del FIC.

Objetivos

Objetivo de inversión

El OICVM corresponderá a la siguiente categoría: «Fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) a corto plazo». Las rentas se capitalizan en el caso de las participaciones «C» y se distribuyen en el caso de las participaciones «D».

El objetivo de gestión del OICVM es buscar una rentabilidad igual a €STR capitalizado menos los gastos de gestión, en un horizonte de inversión mínimo recomendado de un día, invirtiendo principalmente en los mercados monetarios y de tipos de interés. 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 está gestionado activamente para captar oportunidades en los mercados monetarios y de tipos de interés de los países miembros de la OCDE. La cartera invertirá de forma discrecional y según las condiciones establecidas en la documentación reglamentaria, sin ninguna limitación específica adicional en términos de universo de inversión con relación a un posible índice de mercado. Cabe precisar que la volatilidad del OICVM y del índice de referencia o cualquier otro índice no deberían diferir de forma significativa. 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. Las decisiones de inversión se basan asimismo 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 consideración de la duración residual - la selección de emisores - la asignación sectorial. La aplicación de la estrategia se lleva 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 60 días - un riesgo crediticio y de liquidez limitados. La duración de los activos no supera los 397 días, y la duración media ponderada hasta la fecha de extinción de los instrumentos en cartera no supera los 120 días.

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 FTSE Euro Broad Investment -Grade Bond (EuroBIG). Se trata de un índice que refleja la tipología real de los emisores (emisores de deuda corporativa y agencias soberanas o cuasisoberanas) del mercado de renta fija de la zona euro, de alta calidad crediticia y que responde a nuestras exigencias de calificación elevada (A1P1). Para aclarar cualquier duda, este índice es un índice de mercado amplio que no tiene necesariamente en cuenta, en su composición o en su metodología de cálculo —disponible en la web <https://www.yieldbook.com/>— los criterios ESG que el OICVM fomenta. 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.

El OICVM aplica un enfoque de selectividad «Best-in-Class», que consiste en priorizar a los emisores con mejor calificación en el plano extrafinanciero en su sector de actividad, sin priorizar ni excluir a un sector frente al universo que sirve de punto de partida. 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 la política de IR sectorial y las Normas ESG de AXA IM y su calificación 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).

Además, el OICVM aplica las políticas de IR sectoriales de AXA IM y las Normas ESG de AXA IM (las «Normas ESG de AXA IM»). Las políticas de IR sectoriales 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 disponibles en: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/politiques-exclusion>. 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 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.

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 instrumentos del mercado monetario que componen la cartera (incluidos los pagarés de titulización — ABCP — ajenos al sistema «STS») se basa en un procedimiento de evaluación interna de la calidad crediticia que valora principalmente indicadores cuantitativos y cualitativos del emisor y características inherentes al instrumento (tales como la clase de activo, su perfil de liquidez, etc.), además de sopesar 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 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, cuasisoberanas o supranacionales de la Unión Europea tal y como establece el Reglamento Europeo (UE) 2017/1131 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 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.

Rentas

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

Horizonte de inversión

El riesgo y el rendimiento del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 1 día.

Tramitación de solicitudes de 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). 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 partícipes 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.

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 consultar la web: <https://www.ecb.europa.eu> Puesto que la gestión del OICVM no está referenciada a un índice, su rendimiento podría diferir —aunque de forma limitada— de su índice de referencia, que solo es un indicador comparativo.

Inversor minorista objetivo

El fondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el fondo y puedan soportar una pérdida de capital limitada. El fondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento y preservar su capital con una inversión que cumpla unos criterios ESG. Los inversores potenciales deberán tener un horizonte de inversión mínimo de 1 día.

Depositario

BNP PARIBAS SA

Información adicional

Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que conserva el producto 1 día.

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del Producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables presentadas representan ejemplos que utilizan la mejor y la peor rentabilidad, así como la rentabilidad media del producto durante los 10 últimos años. Los mercados podrían evolucionar de una manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:	0.003968253968254 año	
Ejemplo de inversión:	€10 000	
	En caso de salida después de 0.003968253968254 año	
Escenarios		
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 890
	Rendimiento medio cada año	-1.10%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 890
	Rendimiento medio cada año	-1.10%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 900
	Rendimiento medio cada año	-1.00%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9 930
	Rendimiento medio cada año	-0.70%

La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Hipótesis desfavorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 03 2022 y 03 2022.

Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 05 2019 y 05 2019.

Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 08 2023 y 08 2023.

¿Qué pasa si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. no puede pagar?

El producto está constituido como una entidad distinta de AXA Investment Managers Paris S.A. En caso de incumplimiento de AXA Investment Managers Paris S.A., los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- Usted recuperará el importe invertido (rendimiento anual del 0 %);

- Se invierten 10 000 EUR:

	En caso de salida después de 0.003968253968254 año
Costes totales	€100
Incidencia de los costes	1.0%

Esto refleja el efecto de los costes en un periodo de tenencia de menos de un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de la incidencia de los costes proporcionados para otros PRIIP. Es posible que compartamos los costes con la persona que vende este producto para cubrir los servicios que le brinda. Esta persona le informará del importe.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 0.003968253968254 año
Costes de entrada	1.00 % del importe que paga en el momento de entrar en la inversión. Esto incluye los gastos de distribución del 1.00 % del importe invertido. Este es el importe máximo que pagará. La persona que le vendió el Producto le informará de los costes reales.	Hasta €100
Costes de salida	Nosotros no facturamos el coste de salida de este Producto.	€0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.00 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€0
Costes de operación	0.00 % del valor de su inversión durante el periodo de tenencia recomendado. Se trata de una estimación de los costes sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	€0
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	€0

Las cifras de costes se obtienen dividiendo el coste agregado por el importe de la inversión en el período. Tenga en cuenta que esto no es comparable con las cifras anualizadas que se muestran para otros PRIIPS.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 1 día

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; 1 día se ha calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sección «¿Cuánto me va a costar esta inversión?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.

Consulte la sección «¿Qué es este producto?» para descubrir el procedimiento de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, póngase en contacto con el servicio de atención al cliente por correo electrónico indicando el asunto del mensaje: client@axa-im.com

Por correo postal a la siguiente dirección: AXA Investment Managers Paris (Servicio de atención al cliente) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Francia.

Por teléfono: +33 (0) 1 44 45 85 65

Si ha suscrito uno de nuestros OIC basándose en el asesoramiento de un intermediario que no pertenece al Grupo AXA Investment Managers, le recomendamos que presente su reclamación directamente ante dicha entidad.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este Producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor liquidativo a través del Administrador del Fondo: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. y en la página <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Están disponibles gratuitamente.

Para obtener información sobre la rentabilidad del producto hasta 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores, visite: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Cuando este producto se utilice como soporte unit-linked para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.