

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 IM FIIS US Short Duration High Yield E (H) Capitalisation EUR (ISIN LU0523282928)

AXA Funds Management S.A., filial del Grupo AXA IM

Sitio web: <https://www.axa-im.lu>

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

AXA Funds Management S.A. está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Supervisión del Sector Financiero luxemburgués).

Este Producto está autorizado en Luxemburgo de conformidad con la Directiva OICVM.

Fecha de producción del DFI: 26/01/2023

Usted va a comprar un Producto que no es simple y puede ser difícil de entender

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una acción del Subfondo «AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield» (el Subfondo) que forma parte del Fondo «AXA IM Fixed Income Investment Strategies» (el «Fondo»).

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 las normativas de gestión del Fondo.

Objetivos

Objetivo de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa sin sujeción a ningún índice de referencia y persigue lograr rentas invirtiendo en títulos de deuda de alto rendimiento (bonos corporativos por debajo de la alta calificación crediticia) denominados en USD, a la vez que evitar el riesgo de incumplimiento crediticio.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en los mercados estadounidenses de deuda de alto rendimiento.

Las siguientes decisiones de inversión se toman tras un análisis microeconómico y macroeconómico exhaustivo del mercado:

- selección de emisores

- distribución sectorial

- posicionamiento en la curva de crédito (la curva de crédito ilustra la relación entre el plazo de la inversión y el rendimiento crediticio)

El Subfondo invierte en bonos de alto rendimiento a tipo fijo o variable emitidos principalmente por empresas domiciliadas fundamentalmente en EE. UU. y con una duración o amortización prevista inferior a 3 años de acuerdo con las previsiones del gestor de activos. Dichos bonos de alto rendimiento poseen calificaciones por debajo de BBB-, según Standard & Poor's o calificación equivalente (de Moody's u otra agencia de calificación) o carecen de calificación. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos). El Subfondo podrá mantener, hasta un 10%, valores en dificultades e improductivos como consecuencia de la tenencia de bonos cuya calificación se haya degradado hasta dichas cotas, siempre que a juicio del Gestor de Inversiones dichos bonos resulten congruentes con el objetivo de inversión del Subfondo.

El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en

Instrumentos del Mercado Monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.

El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 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.

El objetivo de la clase de participación es proporcionar cobertura sobre el riesgo de tipo de cambio procedente de la divergencia entre la moneda de referencia del Subfondo y la moneda de la clase de participación, mediante el uso de instrumentos derivados, mientras se mantiene la exposición a la Política de Inversión del Subfondo.

Rentas

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

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 3 años.

Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso

El Agente de Registro y Transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso en un Día de Valoración como máximo a las 10:00 (hora de Luxemburgo). Las órdenes se tramitarán al Valor liquidativo aplicable ese Día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como Asesores Financieros o distribuidores.

El Valor Liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Inversor minorista objetivo

El Subfondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el Subfondo y puedan soportar una pérdida de capital total. El Subfondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 3 años.

Depositario

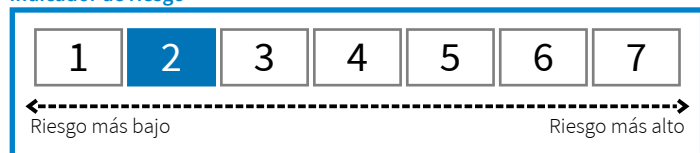
State Street Bank International GmbH (sucursal de Luxemburgo).

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 presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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.

Hemos clasificado este producto como 2 de 7, la clase de riesgo baja. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel bajo, y es muy poco probable que las malas condiciones de mercado afecten a la rentabilidad del producto.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si su divisa local es distinta de la divisa del Producto, recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos no incluidos en el SRI pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de contraparte. Para más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

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 que se muestran son ejemplos que utilizan los resultados más bajos, medios y más altos del Producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 3 años | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | €10000 | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
| 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 | €7170 | €8060 |
| | Rendimiento medio cada año | -28.30% | -6.94% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €9000 | €9200 |
| | Rendimiento medio cada año | -10.00% | -2.74% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €10080 | €10210 |
| | Rendimiento medio cada año | 0.80% | 0.70% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €10940 | €10600 |
| | Rendimiento medio cada año | 9.40% | 1.96% |

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 2019 y 2022.

Hipótesis intermedia: este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 2014 y 2017.

Hipótesis favorable: este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 2018 y 2021.

¿Qué pasa si AXA Funds Management S.A. no puede pagar?

El depositario mantiene por separado los activos subyacentes del producto. Si nos enfrentamos a dificultades financieras, estos activos no se verán afectados. Si el Producto sufre una pérdida debido al incumplimiento del depositario, puede perder la totalidad o parte de sus inversiones. No existe ninguna compensación ni un plan de garantía que le proteja frente a un incumplimiento del depositario 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:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.

- Se invierten 10 000 EUR

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | €202 | €630 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2.0% | 2.0% cada año |

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 2.7 % antes de gastos y del 0.7 % después de gastos.

Es posible que compartamos los gastos con la persona que vende este producto para cubrir los servicios que le brinda. La persona que le vende el producto le informará del importe cuando así lo exija la legislación aplicable.

Estas cifras incluyen la comisión de comercialización máxima que la persona que le vende el producto puede cobrarle (35 EUR). Esta persona le informará sobre la comisión de comercialización real.

Composición de los gastos

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | Nosotros no facturamos el coste de entrada. | €0 |
| Costes de salida | Nosotros no facturamos el coste de salida de este Producto. | €0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.6 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado. | €158 |
| Costes de operación | 0.4 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. | €44 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto. | €0 |

Si este producto se utiliza como opción de inversión como parte de un contrato de seguro, esos costes no incluirán todos los costes que usted soportará.

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

Periodo de tenencia recomendado: 3 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 3 años se han 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 «¿Cuáles son los gastos?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden dirigirse al Responsable de Tramitación de Reclamaciones con los datos de la persona interesada (nombre, cargo, datos de contacto, números de cuenta implicados y cualquier otro documento pertinente) a la siguiente dirección: AXA Funds Management S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo.

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: State Street Bank International GmbH (sucursal de Luxemburgo) y en <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Están disponibles gratuitamente. Puede encontrar la definición de algunos de los términos utilizados en este documento en la página <https://www.axa-im.lu/fund-centre>.

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del Producto en los últimos 10 años y con los cálculos anteriores de la hipótesis de rentabilidad en <https://www.axa-im.lu/fund-centre>.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), según lo detallado más exhaustivamente en el folleto, contribuyen a la toma de decisiones de la gestora de inversiones, pero no son un factor determinante.