

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 Corporate Intermediate Bonds E (H) Capitalisation EUR (ISIN LU0546067538)

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

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una acción del Subfondo «AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds» (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 objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento de las rentas y apreciación del capital a medio plazo, invirtiendo principalmente en títulos de deuda corporativa de primera calidad crediticia (investment grade) denominados en dólares estadounidenses.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en el mercado de deuda de alta calificación estadounidense, invirtiendo principalmente en títulos del índice Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate (el «Índice de Referencia»). Como parte del proceso de inversión, el Gestor de Inversiones puede disponer libremente sobre la composición de la cartera del Subfondo y, basándose en sus convicciones, puede exponerla a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de Referencia o adoptar un posicionamiento distinto en términos de duración, asignación geográfica y/o selección de sector o de emisores en comparación con el Índice de Referencia, aunque los componentes del Índice de Referencia suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable.

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)
- selección de instrumentos

El Subfondo invierte básicamente en bonos corporativos, gubernamentales o de instituciones públicas, con calificación, denominados en USD.

El Subfondo también podrá invertir de forma auxiliar en valores con una calificación inferior a la alta calificación crediticia en el momento de su adquisición.

La calificación de los títulos de alta calificación crediticia será de por lo menos BBB- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, un nivel similar en opinión del Gestor de Inversiones. Los títulos por debajo de primera calidad crediticia estarán calificados entre BB+ y B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación, cuando así los considere el Gestor de Inversiones.

En caso de reducción de la calificación por debajo de B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación,

cuando así lo considere el Gestor de Inversiones, los títulos se venderán dentro de un plazo de 6 meses. Si concurren dos calificaciones distintas de agencias de calificación crediticia, se escogerá la menor y, si concurren más de dos, se escogerá la segunda más alta.

El Subfondo también mantendrá Instrumentos del Mercado Monetario. Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente suscribiendo permutas de incumplimiento crediticio. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos).

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.

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	€8190	€8290
	Rendimiento medio cada año	-18.10%	-6.06%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8500	€8290
	Rendimiento medio cada año	-15.00%	-6.06%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10060	€10230
	Rendimiento medio cada año	0.60%	0.76%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10720	€10910
	Rendimiento medio cada año	7.20%	2.95%

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 2020 y 2022.

Hipótesis intermedia: este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 2013 y 2016.

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	€160	€498
Incidencia anual de los costes (*)	1.6%	1.6% 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 2.4 % antes de gastos y del 0.8 % 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 (50 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	1.5 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	€147
Costes de operación	0.1 % 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.	€13
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.