

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.

REAL ASSETS

AXA Aedificandi

Clase de acciones: AXA Aedificandi I Capitalisation EUR (ISIN: FR0010201897)
Este OICVM está gestionado por AXA REIM SGP, filial del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de gestión del OICVM es la búsqueda del crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en títulos cotizados del sector inmobiliario de países miembros de la Zona Euro.

Política de inversión

El OICVM está gestionado de forma activa y la selección de títulos se basa en las estrategias siguientes:

- el análisis de las sociedades emisoras a partir del análisis del modelo económico, la naturaleza de sus activos subyacentes y la calidad del balance
- y el análisis del mercado inmobiliario con el fin de determinar la distribución geográfica, sectorial e industrial

El gestor podrá invertir o no en los valores que componen el índice de referencia a su discreción y sin ninguna limitación particular.

El OICVM invierte, como mínimo, el 55 % de sus activos totales en valores participativos (acciones y títulos similares) negociados principalmente en un mercado regulado de un país miembro de la zona euro y emitidos por una sociedad del sector inmobiliario o que posea características financieras similares a las de este sector, es decir: dividendos elevados, tenencia de activos tangibles poco depreciables y/o flujos de ingresos estables.

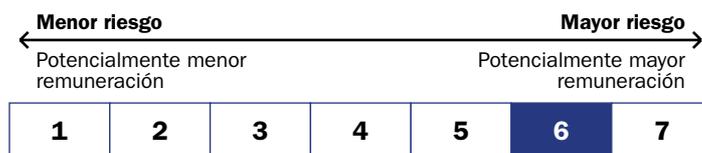
En función de las expectativas del potencial de crecimiento de los títulos, el OICVM puede asimismo decidir invertir hasta el 45 % de sus activos totales en títulos de deuda emitidos por Estados o por empresas privadas o públicas de países miembros de la Unión Europea. La calificación de los títulos de deuda está comprendida principalmente entre AAA y BBB- según Standard & Poor's o equivalente, teniendo en cuenta que el gestor lleva a cabo su propio análisis del crédito para seleccionar los títulos. Así, la decisión de comprar o vender un título no se basa automática ni exclusivamente en el criterio de calificación crediticia, sino también en otros criterios de análisis del gestor, como un análisis interno del riesgo de crédito o de mercado.

La proporción de activos invertida en países de la OCDE que no sean miembros de la Unión Europea es incidental.

El OICVM no utiliza derivados.

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.

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 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 del riesgo del OICVM representa su exposición diversificada a los mercados de renta variable, de renta fija y monetarios.

Riesgos importantes no incluidos en el indicador del riesgo

Riesgo de contraparte: riesgo de insolvencia o incumplimiento de una contraparte del OICVM, que puede desembocar en un impago o falta de entrega.

Índice de referencia

El índice de referencia compuesto es el siguiente: 90 % del índice FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped (10 %) Net Total Return y 10 % del índice FTSE EPRA/NAREIT Global Developed Net Total Return.

Los índices FTSE EPRA Eurozone Capped y FTSE EPRA Global Developed, con reinversión de dividendos netos, pertenecen a la gama de índices EPRA/NAREIT Global Real Estate. El índice FTSE EPRA Eurozone Capped se compone de las principales capitalizaciones bursátiles del sector inmobiliario cotizado de la eurozona. El índice FTSE EPRA Global Developed se compone de las principales capitalizaciones bursátiles del sector inmobiliario de los países desarrollados.

La composición de dichos índices puede consultarse en el sitio web www.epra.com.

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 5 años.

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) y estas se ejecutarán basándose en el siguiente valor liquidativo. Se advierte a los accionistas 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: 1 000 000 euros

Riesgo de liquidez: riesgo de experimentar dificultades a la hora de comprar o vender activos del OICVM.

REAL ASSETS AXA Aedificandi

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

Comisión de entrada	4.50%
Comisión 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	0.87%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

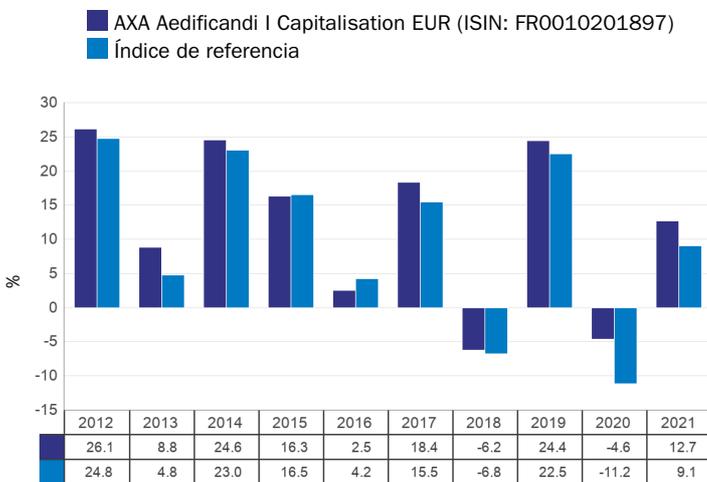
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos. El inversor podrá obtener el importe efectivo de las comisiones de suscripción y reembolso a través de su asesor o distribuidor.

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 www.axa-reimsgp.fr.

Gastos



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 29/04/1970 y la clase de acciones o participaciones se lanzó en 2005.

La rentabilidad pasada se calcula en euros y se expresa en forma de porcentaje del valor liquidativo del OICVM a finales de cada año.

En date d'effet du 1er avril 2020, l'OPCVM sera géré par la société de gestion AXA REIM SGP en remplacement d'AXA IM Paris.

Información práctica

Custodio:

BNP-Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin (Francia)

Información adicional:

Los criterios ESG promovidos por el OICVM contribuyen a la toma de decisiones del gestor, aunque sin ser un factor determinante de este proceso. 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 www.axa-reimsgp.fr.

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 REIM SGP o de su sitio www.axa-reimsgp.fr.

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 REIM SGP 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.

Información específica:

Este OICVM dispone de otras clases de acciones. Para más información acerca de las demás clases de acciones, remítase al folleto, que puede consultar en el sitio www.axa-reimsgp.fr.