

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. 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. El Gestor financiero hace un amplio uso de los datos ESG en el marco de la constitución del universo de selección. Las puntuaciones ESG también permiten orientar la estructuración de la cartera hacia valores que muestran características ESG superiores. 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 objetivo del OICVM es invertir en valores sostenibles que hayan aplicado buenas prácticas en cuanto a la gestión de sus impactos medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo («ESG»). Estos impactos, a modo de ejemplo, pueden analizarse a través de la huella de carbono y/o la intensidad del uso de agua para el aspecto medioambiental, la salud y/o la igualdad de género para el aspecto social, y la política de remuneración para el gobierno corporativo. El OICVM aplica un enfoque de inversión socialmente responsable denominado «selectivo» y que consiste en seleccionar a los mejores emisores del universo de inversión teniendo en cuenta sus calificaciones extrafinancieras, con especial atención a las puntuaciones ESG. El universo de inversión definido a efectos de la aplicación del objetivo extrafinanciero del OICVM está constituido por una amplia lista de instrumentos financieros incluidos en el ICE BoFAML Euro Corporate (ER00). 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 —disponibles en la web <https://indices.theice.com/>— los criterios ESG que el OICVM fomenta. El enfoque selectivo Best-in-Class, aplicado de forma vinculante en todo momento, consiste en reducir el universo de inversión definido anteriormente en al menos un 20 %, excluyendo, en su caso, los bonos y otros instrumentos de deuda emitidos por emisores públicos, el efectivo mantenido de forma accesoria y los activos solidarios. Además, el OICVM aplica las políticas de exclusión sectorial de AXA IM en ámbitos como las armas controvertidas, los riesgos climáticos, las materias primas agrícolas y el aceite de palma, al tiempo que aplica la Política de normas medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo de AXA IM («Política de normas ESG de AXA IM»), que incorpora políticas de exclusión adicionales como el tabaco y las armas que emplean fósforo blanco, las inversiones en valores emitidos por empresas que vulneran gravemente los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y que presentan las calificaciones ESG más bajas, teniendo en cuenta la descripción que se hace en dicha política. Estas políticas pueden consultarse

en el sitio web: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable>. 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. 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, cuasisoberanas 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 Fondo es un producto financiero que tiene por objeto lograr un objetivo de inversión sostenible en el marco del significado del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero.

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.

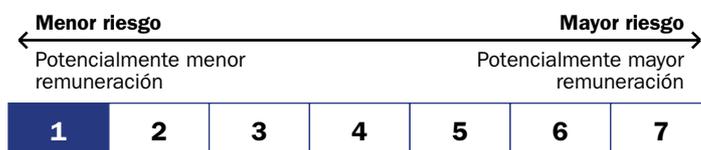
Horizonte de inversión

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). El valor liquidativo al que se ejecutará 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.

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 económico 2021 del fondo, la comisión de rentabilidad ascendió a 0.00% de la clase de acciones. **Los partícipes deben tener en cuenta que puede aplicarse una comisión de rentabilidad incluso en caso de rentabilidad negativa de los OICVM.**

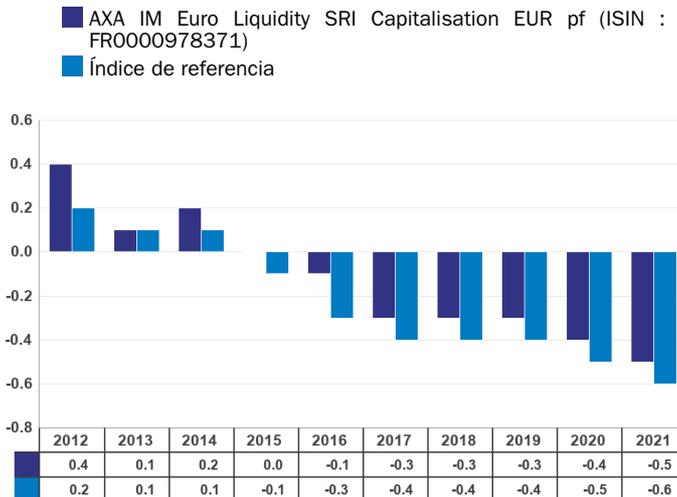
Las comisiones de entrada y salida se indican según su valor máximo. En ciertos casos, las comisiones pagadas pueden ser inferiores. El inversor podrá obtener el importe real de las comisiones de entrada y salida a través de su asesor o distribuidor.

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/>.

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 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 <https://funds.axa-im.com/>.

Se puede encontrar información más detallada sobre la política de retribución actual de la sociedad gestora en la página web www.axa-im.com/importance-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 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.