

Document d'Informations Clés ("DIC")

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

AXIOM 2027

Initiateur du PRIIP : Axiom Alternative Investments LEI :969500QVL977C8L8Q834.

SC EUR ISIN : FR001400MFY3

Site internet : www.axiom-ai.com. Appelez-le (+33) 01 44 69 43 90 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Axiom Alternative Investments en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Axiom Alternative Investments est agréé en France sous le numéro GP-060000039 et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du Document d'Informations Clés : 12.04.2024

Attention : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

AXIOM 2027 est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM).

Durée

Le Produit a été créé le 06/11/2023 pour une durée de 99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou d'une prorogation.

Objectifs

Le Produit cherche à offrir une performance, nette de frais d'un portefeuille constitué de titres de créance d'émetteurs privés ou publics sans contrainte de notation moyenne, durée ou maturité ayant vocation à être détenu jusqu'à la date d'échéance (la « Date d'Echéance »). L'objectif de gestion de la part SC EUR est d'obtenir une performance annualisée, nette de frais, supérieure à 4.75% sur un horizon de placement débutant à compter du 29 décembre 2023 jusqu'au 31 décembre 2027. Cet objectif est fondé sur les conditions de marché au moment de l'ouverture du Produit et n'est valable qu'en cas de souscription à ce moment. En cas de souscription ultérieure, la performance dépendra des conditions de marché prévalant à ce moment, qui ne peuvent être anticipées et pourraient donc conduire à une performance différente.

Il existe un risque que la situation financière réelle des émetteurs soit moins bonne que prévue et que des conditions défavorables (ex : défauts plus nombreux, taux de recouvrement moins importants) aient pour conséquence de venir diminuer la performance du Produit. L'objectif de gestion pourrait alors ne pas être atteint.

Le Produit sera ainsi exposé aux marchés du crédit, ainsi qu'aux marchés de taux.

Ce portefeuille est progressivement constitué de la date de création du Produit jusqu'au 29 décembre 2023 à la date d'échéance du Produit (stratégie de portage), arrêtée le 31 décembre 2027.

La stratégie d'investissement consiste à établir un portefeuille diversifié de titres de créance et instruments émis par des Institutions Financières Européennes et des entreprises ou des souverains, détenus jusqu'à la date d'échéance. Le portefeuille peut être constitué de titres de toutes maturités, y compris supérieure à celle du Produit, sans contrainte de notation. Bien que le portefeuille ainsi constitué soit voué à être détenu jusqu'à la date d'échéance, le gérant se réserve la possibilité d'acheter ou vendre des titres du portefeuille, notamment s'il anticipe une dégradation du profil de risque d'un titre ou identifie une opportunité d'investissement compatible avec l'objectif et la stratégie du Produit. Le Produit adoptera à l'approche de la date d'échéance une gestion prudente lors de la phase de désinvestissement. Les titres seront conservés jusqu'à leur échéance ou, notamment pour les titres dont la maturité excède celle du Produit, revendus.

Le Produit peut être investi en titres de créance et instruments du marché monétaires jusqu'à 100% de son actif du secteur privé ou public, sans restriction de secteur ou zone géographique (dans la limite de 10% dans les pays hors OCDE). Le Produit peut investir à hauteur de 50% maximum de l'actif du Produit dans des obligations notées « high yield » (titres risqués car présentant des caractéristiques spéculatives) ou non notées. Dans le but de réaliser l'objectif de gestion, le Produit peut intervenir en exposition ou en couverture sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré. Les instruments dérivés susceptibles d'être utilisés par le gérant sont les options, les contrats à terme ferme (futures/forward), les swaps, les credit default swap (CDS), portant sur un ou plusieurs sous-jacents (titres vifs, indices, paniers) sur lesquels le gérant peut intervenir. Préalablement à la Date d'Echéance, la société de gestion optera, en fonction des conditions de marché qui prévaudront, soit pour la reconduction d'une stratégie d'investissement similaire avec un nouvelle date cible d'échéance, soit pour la fusion du Produit avec un autre OPCVM, soit pour la liquidation du Produit, sous réserve d'agrément par l'AMF. Le Produit n'a pas d'indicateur de référence. Le Produit est un OPCVM géré activement. La composition du portefeuille est laissée à la discrétion du gestionnaire financier, sous réserve du respect de l'objectif de gestion et de la politique d'investissement. Autres informations: l'approche ESG appliquée au Produit prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance, sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

Investisseurs de détail visés

Tous souscripteurs, destiné plus particulièrement aux investisseurs institutionnels
Montant minimum de souscription initiale : 10,000,000 €

Du fait de la date d'échéance du Produit, ce Produit convient à l'investisseur qui ne prévoit pas de retirer son apport avant le 31 décembre 2027, et dont l'objectif est la croissance de son capital sans garantie de préservation du capital.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce Produit dépend de la situation personnelle de l'investisseur ainsi que de ses connaissances des produits d'investissement et de son expérience ainsi que de son patrimoine personnel, de ses besoins d'argent actuels et futurs mais également de son souhait ou non de prendre des risques.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Le prospectus du Produit, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel sont disponibles sur le site www.axiom-ai.com ou directement auprès de l'initiateur Axiom Alternative Investments, 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, France.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



←----->

Risque le plus faible Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (4 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques matériellement pertinents non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de crédit : le Produit est investi dans des titres dont la qualité de crédit peut se détériorer, il existe donc un risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. En cas de dégradation de la qualité de crédit d'un émetteur, la valeur des instruments financiers liés à cet émetteur peut baisser.

Risque de liquidité : les marchés sur lesquels le Produit intervient peuvent être occasionnellement affectés par un manque de liquidité temporaire. Ces dérèglements de marché peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Produit peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions.

Risque de contrepartie : le Produit peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles, notamment dans le cadre d'opérations impliquant des instruments dérivés sur des marchés de gré à gré.

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés : l'utilisation des produits dérivés peut entraîner des risques de pertes spécifiques à ces stratégies.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement EUR 10 000

La période de détention recommandée est de 4 ans.	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans (la période de détention recommandée)
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 450
	Rendement annuel moyen	-15,5%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9 330
	Rendement annuel moyen	-6,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 070
	Rendement annuel moyen	0,7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 870
	Rendement annuel moyen	8,7%

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée de 4 ans dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2016 et 03/2020.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2015 et 02/2019.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2017 et 06/2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI AXIOM ALTERNATIVE INVESTMENTS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Pour votre protection, les actifs du Produit sont détenus auprès d'une entité distincte, le dépositaire, de sorte que la capacité de paiement du Produit ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la société de gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit. Il n'y a pas de système de compensation ou de garantie en place, qui puisse compenser en totalité ou en partie cette perte.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- que le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- un investissement de 10 000 EUR

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 170	EUR 1 009
Incidence des coûts annuels (*)	1,7%	2,3% chaque année

(*) Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,60% avant déduction des coûts et de 1,25% après cette déduction.

Composition des coûts

Sur base d'un investissement de EUR 10 000 et un coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	EUR 100
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie.	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,50% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 50
Coûts de transaction	0,20% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 20
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	EUR 0

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Durée de placement recommandée : 4 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à moyen terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 4 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.

L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un rachat chaque jour ouvré. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative (VL), avant 12 heures CET/CEST et sont exécutées le 1er jour ouvré suivant, sur la VL de la veille.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez des réclamations à formuler concernant ce Produit, la conduite de l'initiateur vous pouvez utiliser différents moyens de communication : par e-mail à contact@axiom-ai.com, par courrier au 39 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 Paris, France. Dans tous les cas, vous devez clairement indiquer vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.axiom-ai.com.

AUTRES INFORMATIONS

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet : www.axiom-ai.com.

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

La part de ce Produit n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person», selon les définitions des réglementations américaines "Regulation S" et "FATCA". Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Produit peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Produit ou de votre conseiller fiscal. La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus. Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentés dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Ce document d'information est mis à jour annuellement.