

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este Producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

AXIOM OBLIGATAIRE Un compartimento de AXIOM LUX ISIN de HC EUR(v) Accumulation: LU1876460731

Productor: Identificador de entidad jurídica de Axiom Alternative Investments: 969500QVL977C8L8Q834.

Sitio Web: <http://www.axiom-ai.com>. Teléfono: +356 21 373 709 para más información.

Axiom Alternative Investments está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

AXIOM LUX está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del DDF: 01/01/2023

Advertencia: Está a punto de adquirir un Producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este Producto es un compartimento de AXIOM LUX, un fondo paraguas de tipo abierto, constituido como una sociedad de inversión con responsabilidad limitada y con capital variable (una «SICAV») sujeta a la legislación luxemburguesa.

Plazo

El Producto tiene un horizonte de inversión de al menos 3 años.

Objetivos

El objetivo de este Producto es lograr, en un horizonte de inversión mínimo de 3 años, una rentabilidad (neta de comisiones de gestión) similar o superior a la de sus valores de referencia (ICE BofAML Euro Financial Index, 40 %; ICE BofAML Euro Corporate Index, 40 %, e ICE BofAML Contingent Capital Index, 20 %) (en conjunto, los «Valores de Referencia»).

El Producto se gestiona activamente y sigue los Valores de Referencia únicamente con fines comparativos. La sociedad de gestión tiene total discreción sobre la composición de la cartera del Producto y puede tener exposición a empresas, países o sectores no incluidos en los Valores de Referencia, aunque los componentes de los Valores de Referencia puedan ser representativos de la cartera del Producto.

La política de inversión del Producto consiste en seleccionar bonos y obligaciones o valores de renta fija emitidos por instituciones financieras europeas.

Solo se contemplará la adquisición de valores de sociedades con una larga historia y una fuerte presencia en el mercado.

La adquisición o la venta de bonos y obligaciones o valores de renta fija se basa en un análisis interno del riesgo de crédito del emisor.

Los bonos y obligaciones y los títulos de deuda mobiliarios que tengan una calificación inferior a B- por Standard and Poor's, B3 por Moody's, B- por Fitch o B baja por DBRS (se aplicará la calificación más alta), o a los que se aplique una calificación considerada equivalente por la sociedad de gestión o no tengan calificación no excederán el 20 % del valor liquidativo del Producto. Estos valores entran en la categoría especulativa. El Producto no es específico de un sector.

El Producto invierte un máximo del 50 % de su valor liquidativo en bonos contingentes convertibles, títulos de deuda híbridos designados para absorber la pérdida de capital para los emisores. Ello implica que los bonos son ligeramente diferentes de los bonos convertibles habituales, ya que varía la probabilidad de que los bonos se conviertan en acciones cuando la ratio de capital de nivel ordinario (CET1) rebasa el nivel permitido de activos ponderados por riesgo. La selección puede dar lugar a una exposición del 100 % del Producto al mismo sector de actividad.

El Producto puede cubrir su riesgo de crédito a través de CDS (permutas de riesgo de crédito) o exponer su cartera de efectivo al mercado de crédito a través de CDS.

El Producto tiene una exposición permanente a los mercados de tipos de interés de los países de la OCDE, particularmente en la zona del euro, el Reino Unido, Suiza y los Estados Unidos. La exposición a cada uno de estos mercados puede ser del 100 %.

Las herramientas utilizadas para tener en cuenta factores ASG son:

—Filtros de exclusión: Se utilizan para excluir aquellas sociedades que participan en actividades prohibidas. Las prohibiciones correspondientes están estipuladas en las políticas temáticas y sectoriales de la sociedad de gestión y en la lista de exclusión.

—Supervisión de controversias: La sociedad de gestión analiza la exposición de las sociedades a los riesgos de litigio que puedan derivarse de los agravios causados a los consumidores y de las controversias de ética empresarial.

—Filtro ASG: Los datos ASG proceden de un proveedor externo. Los criterios y la ponderación derivada de su aplicación varían en función del sector.

—Axiom's Climate Readiness Score o ACRS: La ACRS es una metodología propia desarrollada para identificar aquellas sociedades que mejor afrontan los desafíos asociados tanto al cambio climático como a la transición energética de su negocio principal. La ACRS se basa en análisis cuantitativos y cualitativos para evaluar el desempeño climático de las entidades financieras con base en tres pilares: Compromiso corporativo; gestión de riesgos y oportunidades climáticas, y Contribución a la transición a una economía baja en carbono.

Este Producto promueve características ambientales tal y como se definen en el artículo 8 del SFDR.

Puede encontrar más información sobre los datos ASG en nuestra política de inversión responsable: <https://axiom-ai.com/web/data/documentation/Responsible-Investment-Policy.pdf>.

Inversor minorista al que va dirigido

Todos los inversores

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Puede obtener gratuitamente y en inglés más información sobre el Producto, la última versión del folleto y de los documentos periódicos que establece la normativa, además de otra información práctica, como dónde consultar los últimos precios de las acciones o la información sobre otras clases de acciones comercializadas en su país. Para ello, dirijase a la sociedad de gestión, Axiom Alternative Investments, en la dirección 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, F-75008 Paris, France, o escriba a la siguiente dirección de correo electrónico: contact@axiom-ai.com.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

El indicador de riesgo y rentabilidad de nivel 2 refleja la exposición del Producto a los mercados internacionales de bonos y obligaciones con cobertura de divisas.

Entre los riesgos significativos para el Producto que no se tienen en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

- **Riesgo de crédito:** Los inversores están expuestos al riesgo de impago a través de los bonos incluidos en la cartera. Este riesgo puede afectar hasta al 100 % de la cartera. La materialización de este riesgo puede llevar a una caída en el valor liquidativo del Producto.
- **Riesgo de contraparte:** El Producto puede sufrir pérdidas si una contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.
- **Riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez existe cuando es difícil comprar o vender algunas inversiones específicas. En consecuencia, puede reducir la rentabilidad del Producto, ya que es posible que el Producto no pueda realizar operaciones en el mejor momento o a precios ventajosos. Puede darse esta situación si se producen crisis de una intensidad y una gravedad sin precedentes como pandemias y desastres naturales, entre otros.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto del Producto.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Inversión de 10 000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8180 EUR	8310 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,2 %	-6,0 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8180 EUR	8400 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,2 %	-5,6 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9740 EUR	10 220 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,6 %	0,7 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 220 EUR	11 330 EUR
	Rendimiento medio cada año	12,2 %	4,3 %

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar al término del período de mantenimiento recomendado en diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.

¿QUÉ PASA SI EL PRODUCTOR NO PUEDE PAGAR?

En caso de que el Productor o el depositario del Producto no pueda pagarle, puede perder su dinero. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la pérdida en parte ni en su totalidad.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del Producto en sí correspondientes a periodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invierte 10 000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	690 EUR	1400 EUR
Impacto en el rendimiento por año	6,9 %	4,4 %

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año.

Categoría	Detalle	Impacto	Porcentaje	Cantidad
Costes únicos	Costes de entrada	El impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.	2,00 %	200 EUR
	Costes de salida	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.	2,00 %	200 EUR
	Comisiones de conversión	Si procede. Consulte las secciones de conversión del folleto para conocer las situaciones y condiciones aplicables.	no procede	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes que soportamos cada año por la gestión de este Producto.	2,12 %	213 EUR
	Costes de operación de cartera	El impacto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto.	0,43 %	44 EUR
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	20 % (todos los impuestos incluidos) como máximo del rendimiento anual del Producto por encima del rendimiento de los Valores de Referencia.	0,42 %	42 EUR

En esta tabla se muestran la incidencia que tienen los diferentes costes en la rentabilidad de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este Producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos tres años.

Las órdenes de suscripción y reembolso de acciones se pueden realizar en cualquier momento; se centralizan a más tardar al mediodía de cada día de valoración y se ejecutan diariamente.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

De conformidad con el artículo 313-8 del reglamento general de la AMF, Axiom Alternative Investments pone a su disposición de forma gratuita la información sobre el procedimiento de tramitación de reclamaciones.

Axiom ha establecido y mantiene un procedimiento operativo para procesar de forma rápida y eficiente las quejas presentadas por sus clientes. Puede enviar cualquier reclamación al departamento de Compliance por correo postal a Axiom Alternative Investments, 39 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 Paris, France. La sociedad de gestión confirmará la recepción de la reclamación en un plazo de diez días hábiles desde la fecha en que se recibió, a menos que se haya dado una respuesta al cliente en ese período. Salvo en circunstancias excepcionales debidamente justificadas, se dará una respuesta al cliente en el plazo de dos meses desde la recepción de la reclamación.

Para Francia: Si la disputa no se soluciona, el cliente puede contactar a un mediador, como el Mediador de la AMF. La dirección del Mediador de la AMF es: Autorité des marchés financiers, The AMF Ombudsman, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02, FRANCE. El formulario de solicitud de mediación de la AMF y el estatuto de mediación están disponibles en línea en <http://www.amf-france.org>.

Para Luxemburgo: En caso de disputa o en ausencia de acuse de recibo o respuesta en el plazo de un mes desde la presentación de la reclamación, el cliente puede ponerse en contacto con la autoridad competente, bien por correo postal a la Commission de Surveillance du Secteur Financier, L-2991 Luxembourg o por correo electrónico a direction@cssf.lu. El formulario de solicitud de resolución de conflictos de la CSSF y los textos pertinentes sobre la materia están disponibles en <http://www.cssf.lu>.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://axiom-ai.com>. Puede consultar la rentabilidad histórica del Producto de los últimos 2 años. Para obtener más información, visite <https://axiom-ai.com>.

Puede encontrar información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, que incluye, entre otros, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, la identidad de las personas responsables de adjudicar las remuneraciones y las prestaciones, incluida la composición del comité de remuneraciones (si lo hubiera) en <http://www.axiom-ai.com>.

La sociedad de gestión puede proporcionarle una copia en papel de dicho documento previa solicitud.

Este documento informativo se actualiza anualmente.