

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

Productor del Producto: Axiom Alternative Investments LEI: 969500QVL977C8L8Q834.

RC USD(hv) Acumulación ISIN: LU1876461036

Sitio web: <http://www.axiom-ai.com>. Llame al: +356 21 373 709 para obtener más información.

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

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 26.02.2024

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 abierto constituido como sociedad de inversión de responsabilidad limitada y de capital variable (una «SICAV») con arreglo 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, un rendimiento (neto de comisiones de gestión) similar o superior al 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 su conjunto, los «Valores de Referencia»]).

El Producto se gestiona activamente y toma como referencia los Valores de Referencia únicamente con fines comparativos. La sociedad de gestión tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Producto y puede estar expuesta a empresas, países o sectores no incluidos en los Valores de Referencia, aunque los componentes de tales valores puedan ser representativos de la cartera del Producto.

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

Solo se tienen en cuenta las emisiones de empresas con una larga trayectoria y una fuerte presencia en el mercado.

La adquisición o enajenación de bonos o valores de renta fija se basa en un análisis interno del riesgo de crédito del emisor.

Los bonos y los valores mobiliarios de renta fija con una calificación inferior a B- por Standard and Poor's, B3 por Moody's, B- por Fitch Ratings o B Low por DBRS (se aplicará la calificación más alta), con una calificación que la sociedad considere equivalente, o sin calificación, no superarán el 20 % del valor liquidativo del Producto. Estos valores entran en la categoría de especulativos. El Producto no está orientado a ningún sector específico.

Dentro del límite máximo del 50 % del valor liquidativo, el Producto invierte en bonos convertibles contingentes y valores híbridos de renta fija destinados a compensar la pérdida de capital de los emisores, lo que implica que estos bonos son ligeramente diferentes de los bonos convertibles ordinarios en cuanto a la probabilidad de que los bonos se conviertan en capital cuando se alcance un determinado umbral de CET1 en relación con los activos ponderados por riesgo. La selección puede dar lugar a una exposición del 100 % del Producto en el mismo sector de actividad.

El Producto puede cubrir su riesgo de crédito mediante permutas de riesgo de crédito (CDS) o exponer su tesorería al mercado de crédito con CDS.

El Producto está expuesto en todo momento en los mercados de tipos de interés de los países de la OCDE, en particular en la zona euro, el Reino Unido, Suiza y los Estados Unidos.

La exposición en cada uno de estos mercados puede ser del 100 %.

Las herramientas utilizadas para tener en cuenta los factores ESG consisten en:

- Filtros de exclusión: Se utilizan para excluir a las empresas involucradas en actividades prohibidas, que están cubiertas a través de las políticas temáticas y sectoriales de la sociedad de gestión, y la lista de exclusión correspondiente.

- Supervisión de controversias: La sociedad de gestión analiza la exposición de las empresas a los riesgos de litigio derivados de los agravios causados a los consumidores, así como a las controversias relativas a la ética empresarial.

- Análisis ESG: Los datos ESG proceden de un proveedor externo. Los criterios y la ponderación correspondiente varían en función del sector.

- Axiom Climate Readiness Score (ACRS): La puntuación ACRS es una metodología propia desarrollada para identificar las mejores empresas de su clase que abordan los retos que el cambio climático y la transición energética plantean en su actividad principal. La ACRS utiliza un análisis cuantitativo y cualitativo para evaluar la preparación de las instituciones financieras en materia climática basándose en tres pilares: compromiso corporativo; gestión de riesgos y oportunidades climáticas; y contribución a la transición hacia una economía de bajas emisiones de carbono.

Este Producto promueve características medioambientales en el sentido del artículo 8 del SFDR.

En nuestra política de inversión responsable, que puede consultarse en el siguiente enlace, se ofrece más información sobre los datos ESG utilizados: <https://axiom-ai.com/web/data/documentation/Responsible-Investment-Policy.pdf>.

Podrá abonarse una Comisión de rentabilidad aunque el Valor liquidativo ajustado por Acción haya superado el VL de referencia durante el Periodo de cálculo, pero haya tenido una rentabilidad absoluta negativa, sujeta a recuperar cualquier Prima negativa.

Inversor minorista al que va dirigido

Todos los inversores

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Puede solicitar gratuitamente más información (en inglés) sobre el Producto, el folleto más reciente, los últimos documentos reglamentarios periódicos, así como cualquier otra información práctica, incluida la localización de los últimos precios de las acciones e información sobre otras clases de acciones comercializadas en su país, a la sociedad de gestión Axiom Alternative Investments, 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, F-75008 Paris, Francia, o en la siguiente dirección de correo electrónico: contact@axiom-ai.com.

Las órdenes de suscripción y reembolso de acciones pueden cursarse en cualquier momento, se centralizan antes de las 12:00 h de cada día de valoración y se ejecutan diariamente.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



←.....→
remuneraciones más bajas remuneraciones más altas



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el vencimiento del período de mantenimiento recomendado (3 años).

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

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.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad para pagarle como muy improbable.

Entre los riesgos significativos del Producto que no se tienen en cuenta en este indicador figuran los siguientes:

- **Riesgo de crédito:** Los inversores están expuestos al riesgo de impago de los bonos incluidos en la cartera. Este riesgo puede afectar hasta al 100 % de la cartera. La eventual aparición de este riesgo puede provocar una caída del valor liquidativo del Producto.
- **Riesgo de contraparte:** El Producto puede registrar pérdidas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de una contraparte.
- **Riesgo de liquidez:** Existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Este riesgo puede reducir la rentabilidad del Producto, ya que es posible que no puedan realizarse transacciones en momentos favorables o a precios ventajosos. Esto puede deberse a sucesos de una intensidad y gravedad sin precedentes, como pandemias y catástrofes naturales, entre otros.

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

Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas 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/de un valor de referencia adecuado 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 USD

El período de mantenimiento recomendado es de 3 años.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios		
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6190 USD
	Rendimiento medio cada año	-38,1 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8300 USD
	Rendimiento medio cada año	-17,0 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9660 USD
	Rendimiento medio cada año	-3,4 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 290 USD
	Rendimiento medio cada año	12,9 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado de 3 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 USD.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2021 y diciembre de 2023.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2017 y septiembre de 2020.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2018 y diciembre de 2021.

¿QUÉ PASA SI AXIOM ALTERNATIVE INVESTMENTS NO PUEDE PAGAR?

La capacidad de pago del Producto no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, podría sufrir una pérdida financiera si el Depositario incumpliese sus obligaciones. Este riesgo de incumplimiento es limitado, dado que el Depositario está obligado por la ley a segregar sus propios activos de los del Producto. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas posibles pérdidas.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 USD anuales

Inversión de 10 000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	717 USD	1490 USD
Incidencia anual de los costes (*)	7,2 %	4,6 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,91 % antes de deducir los costes y del 1,28 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

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

Costes únicos		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen costes de distribución del 2,00 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el Producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	200 USD
Costes de salida	Se incluyen costes de distribución del 2,00 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el Producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	200 USD
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,14 % del valor de su inversión al año. Esta cifra se basa en los costes reales del último año.	214 USD
Costes de operación	0,36 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar o vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	36 USD
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,67 % Descripción: 20 % (impuestos incluidos) como máximo de la rentabilidad anual del Producto superior a la rentabilidad de los Valores de Referencia.	67 USD

El siguiente cuadro muestra la incidencia de los distintos tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado y lo que significan las distintas 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 concebido para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos tres años.

Los órdenes de suscripción y reembolso de acciones pueden cursarse en cualquier momento, se centralizan antes de las 12:00 h 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 facilita de forma gratuita información sobre el procedimiento de tramitación de reclamaciones.

Axiom ha puesto en marcha y mantiene un procedimiento operativo para tramitar rápida y eficazmente las reclamaciones presentadas por sus clientes. Cualquier reclamación podrá enviarse al departamento de Cumplimiento (Compliance department) por correo postal a Axiom Alternative Investments, 39 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 Paris, Francia. La sociedad de gestión acusará recibo de la reclamación en un plazo de diez días hábiles a partir de la fecha de su recepción, salvo que en ese período se haya dado respuesta al cliente. Salvo en circunstancias excepcionales debidamente justificadas, se responderá al cliente en un plazo de dos meses a partir de la recepción de la reclamación.

Para Francia: En caso de que la controversia persista, el cliente puede ponerse en contacto con un mediador, como el defensor del pueblo de la AMF (AMF Ombudsman). La dirección del defensor del pueblo de la AMF es la siguiente: Autorité des marchés financiers, The AMF Ombudsman, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02, FRANCIA. El formulario de solicitud de mediación de la AMF y la carta de mediación están disponibles en línea en <http://www.amf-france.org>.

Para Luxemburgo: En caso de controversia o a falta de acuse de recibo o de respuesta en el plazo de un mes desde la presentación de la reclamación, el cliente podrá dirigirse a la autoridad competente, bien por correo postal a Commission de Surveillance du Secteur Financier, L-2991 Luxemburgo, bien por correo electrónico a direction@cssf.lu.

El formulario de solicitud de resolución de controversias 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 los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados cada mes en <https://axiom-ai.com>.

Los datos sobre rentabilidades históricas de este Producto se presentan para 4 años. Para obtener más información, visite <https://axiom-ai.com>.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, incluyendo, entre otros datos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración (en su caso), están disponibles en: <http://www.axiom-ai.com>.

La sociedad de gestión puede facilitarles gratuitamente, previa solicitud, un ejemplar en papel de dicho documento.

Este documento informativo se actualiza cada año.