

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.

### AXIOM OBLIGATAIRE

## Un Compartimento de AXIOM LUX

Clase de acciones: BC (USD), Código ISIN: LU1876461036

La SICAV está gestionada por Axiom Alternative Investments

## Objetivos y política de inversión

Las principales características del Fondo son:

- El objetivo de este Fondo es lograr, con un horizonte de inversión mínimo de 3 años, una rentabilidad (neta de comisiones de gestión) similar o superior a la de sus índices de referencia (ICE BofAML Euro Financial Index [40%], ICE BofAML Euro Corporate Index [40%] e ICE BofAML Contingent Capital Index [20%] conjuntamente, los "Índices de referencia"). El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza los índices de referencia únicamente con fines comparativos. La sociedad gestora dispone de plena discreción en cuanto a la composición de la cartera del Fondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores no incluidos en los índices de referencia, incluso si los componentes de estos últimos pueden ser representativos de la cartera del Fondo.
- La política de inversión del Fondo consiste en seleccionar bonos o títulos de deuda emitidos por entidades financieras europeas.
- Únicamente se tendrán en cuenta las emisiones de sociedades con una larga trayectoria y una sólida presencia en el mercado.
- La adquisición o disposición de bonos o títulos de deuda se basa en un análisis interno del riesgo crediticio del emisor.
- Los títulos transferibles de deuda y los bonos con una calificación crediticia inferior a B- según Standard & Poor's, B3 según Moody's, B- según Fitch Ratings o B Low según DBRS (se aplicará la calificación más alta), o una calificación considerada equivalente por la sociedad gestora, o que no tengan calificación, no podrán superar el 20% del patrimonio neto del Fondo. Estos valores entran dentro de la categoría de especulación. El Fondo no invierte en ningún sector en concreto.
- El Compartimento invertirá, hasta un máximo del 50% de su patrimonio neto, en bonos convertibles contingentes, títulos de deuda híbridos destinados a absorber la pérdida de capital de los emisores, y esto implica que estos bonos son ligeramente diferentes de los bonos convertibles habituales en la medida en que existe la probabilidad de que dichos bonos se conviertan en acciones cuando se alcance un determinado umbral de activación (CET1) en relación con los activos ponderados en función del riesgo.

- La selección puede conducir a una exposición del 100% del Fondo en un mismo sector de actividad.
- El Fondo podrá cubrir su riesgo crediticio mediante CDS (swaps de incumplimiento crediticio) o exponer su efectivo disponible en el mercado crediticio a través de CDS.
- El Fondo está permanentemente expuesto a los mercados de tipos de interés de los países de la OCDE, en particular, a la zona euro, el Reino Unido, Suiza y Estados Unidos. La exposición a cada uno de estos mercados puede ser del 100%.

Otra información:

- Una parte de los activos podrá estar denominada en divisas distintas de la divisa de referencia, y el Fondo estará cubierto frente a este riesgo. Sin embargo, sigue existiendo un riesgo residual.
- La gestión es totalmente discrecional. En función de las condiciones y oportunidades del mercado, se podrán realizar operaciones de arbitraje.
- El Fondo se gestiona dentro de una escala de sensibilidad de 0 a 10.
- El horizonte de inversión recomendado es de al menos tres años.
- El OICVM reinvierte sus ingresos.
- Las órdenes de suscripción y reembolso de acciones podrán cursarse en cualquier momento, se centralizarán a más tardar a las 12:00 horas de cada día de valoración y se ejecutarán diariamente.

## Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo  
Normalmente menor  
remuneración

Mayor riesgo  
Normalmente mayor  
remuneración



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

- Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo en un periodo de 5 años.
- El indicador de riesgo y remuneración de nivel 3 refleja la exposición del Fondo a los mercados de bonos internacionales con cobertura de divisas.
- Los datos históricos utilizados en el cálculo del indicador sintético no pueden considerarse una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- La categoría de riesgo asociada al Fondo no constituye garantía alguna y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté "exenta de riesgos".
- Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se tienen en cuenta en este indicador se incluyen 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 el 100% de la cartera. La materialización de este riesgo puede provocar una disminución del patrimonio neto del Fondo.
- Riesgo de contraparte:** El Fondo puede registrar pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales.
- Riesgo de liquidez:** Existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir las rentabilidades del Fondo, puesto que el Fondo podría ser incapaz de realizar transacciones en momentos o a precios favorables. Puede ser el resultado de crisis de intensidad y gravedad sin precedentes, como pandemias y desastres naturales, entre otros.

Si desea obtener más información acerca de los riesgos, consulte el folleto de los Fondos.

## Gastos

Las comisiones y los gastos se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

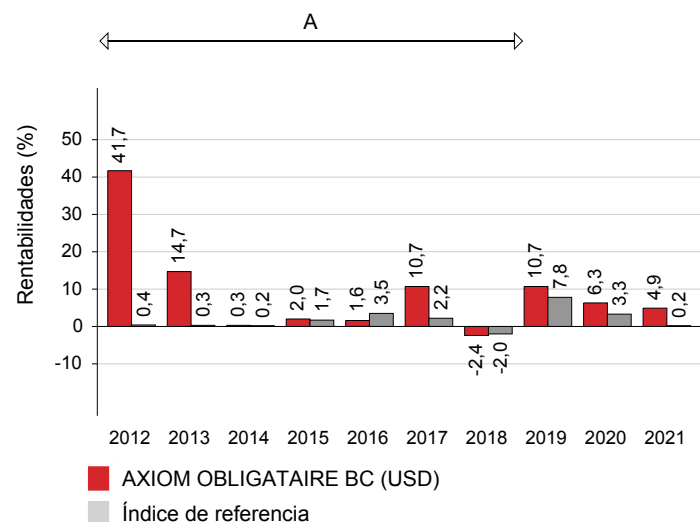
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	2,00%
Gastos de salida	2,00%
El porcentaje mostrado es el máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,13%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	1,18% en el último ejercicio del Fondo
El 20% como máximo de la rentabilidad anual del Fondo por encima de la rentabilidad del índice de referencia.	

Los gastos de entrada y salida indicados representan los porcentajes máximos. En determinados casos se puede aplicar un porcentaje inferior de gastos.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio anterior, que finaliza el 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte los apartados correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en <http://www.axiom-ai.com>.

## Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de resultados futuros.

La rentabilidad anualizada se calcula una vez deducidos todos los gastos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 25 de enero de 2019

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 25 de enero de 2019

Divisa base: Dólar estadounidense

Índice de referencia: un 40% del ICE BofAML Euro Financial Index, un 40% del ICE BofAML Euro Corporate Index y un 20% del ICE BofAML Contingent Capital Index.

A: La rentabilidad histórica se basa en la rentabilidad histórica del fondo francés absorbido creado en 2011.

## Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

- Copias en inglés del folleto más reciente y de los últimos documentos normativos periódicos, así como cualquier otra información práctica sobre el Fondo, pueden obtenerse de forma gratuita en Axiom Alternative Investments, 39 Avenue Pierre 1er de Serbie, F-75008 Paris, Francia, o a través del siguiente correo electrónico: [contact@axiom-ai.com](mailto:contact@axiom-ai.com).
- Los activos y pasivos de cada compartimento se separarán de los activos y pasivos de los demás compartimentos. Este Fondo se compone de diferentes compartimentos. Su último informe anual consolidado también está disponible a través de la Sociedad Gestora.
- El Fondo ofrece otras clases de acciones destinadas a las categorías de inversores que se indican en su folleto. Los accionistas tienen derecho a canjear la totalidad o parte de sus acciones de cualquier clase de un compartimento por acciones de otra clase existente de ese u otro compartimento. Para obtener más información sobre los derechos de canje, consulte las partes pertinentes del folleto del Fondo.
- En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.
- El valor liquidativo está disponible solicitándolo a la Sociedad Gestora y en su sitio web <http://www.axiom-ai.com>.
- Encontrará información relativa a la política remunerativa de la Sociedad Gestora, que incluye, al menos, una descripción de la forma en que se calcula la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de su atribución y, en su caso, la composición del comité de remuneraciones en el sitio web: <http://www.axiom-ai.com>. Se podrá obtener un ejemplar en papel de dicho documento sin coste alguno y previa solicitud a la Sociedad Gestora.
- Axiom Alternative Investments únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del Fondo.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Axiom Alternative Investments está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de febrero de 2022.