

### 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 EMERGING MARKETS CORPORATE BONDS

un compartimento de AXIOM LUX

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

AC EUR(v) Acumulación ISIN: LU2802104476

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: 28.05.2024

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 no tiene fecha de vencimiento.

#### Objetivos

El objetivo de inversión del Producto para cada clase de acciones es que, en un horizonte de inversión mínimo de 5 años, se obtenga una rentabilidad bruta anual superior en 500 puntos básicos (previa deducción de las comisiones de gestión) a la del tipo de referencia, ya sean el tipo de interés a corto plazo del euro (€STR), el tipo medio interbancario a un día en libras esterlinas (SONIA), el tipo medio a un día de Suiza (SARON) y el tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) (los «Valores de Referencia»).

El proceso de inversión de la sociedad gestora consiste en gestionar de forma activa una cartera discrecional compuesta principalmente por bonos emitidos por entidades expuestas a mercados emergentes, expresados principalmente en USD, EUR y GBP (con la posibilidad de incluir otros instrumentos financieros dentro de los límites especificados en secciones posteriores). Las entidades expuestas a los mercados emergentes se definen como Gobiernos, entidades supranacionales o cuasigobernanzas, empresas estatales o privadas con sede en un país que, según Bloomberg, se considere un «país de riesgo» situado en una de las siguientes regiones: América Latina y el Caribe, Europa Central y Oriental, África y Asia.

El proceso de inversión se organiza en tres fases:

**Análisis fundamental:** La selección de los valores de la cartera se basa en parte en un enfoque que tiene en cuenta las condiciones económicas y políticas predominantes (tipos de interés oficiales, tipos a largo plazo, tipos monetarios, inflación, crecimiento económico mundial, etc.) a nivel internacional y nacional. Sin embargo, se basa principalmente en el análisis fundamental del crédito que lleva a cabo el equipo de inversiones. Este análisis fundamental puede incluir, en concreto, un análisis de la generación de flujo de efectivo de la empresa, una estimación del valor a largo plazo de sus activos, un examen de su política financiera y un estudio crítico de su gestión de la liquidez. También se tienen en cuenta otros factores, como el posicionamiento competitivo de las empresas, las garantías, el grado de preferencia los bonos y las jurisdicciones aplicables al bono y al emisor.

**Construcción de la cartera:** La construcción de la cartera es independiente de cualquier indicador o valor de referencia. Se basa en las decisiones tomadas con respecto a la asignación del riesgo y los emisores tras el análisis descrito anteriormente. Asimismo, la construcción de la cartera tiene como objetivo garantizar una diversificación y una liquidez adecuadas de los activos del Producto.

La cartera se construirá mediante una selección de bonos que se considere que tienen las mejores perspectivas y perfil de riesgo y remuneración dentro del universo de inversión, tras un análisis fundamental del crédito subyacente y con base en las valoraciones del mercado. De este modo, el Producto se gestionará mediante un enfoque de selección totalmente discrecional, con el fin de aprovechar las fluctuaciones de los mercados internacionales de renta fija.

**Supervisión de la cartera:** Por último, el proceso de inversión conlleva la supervisión de las diferentes posiciones del Producto seleccionado durante las fases 1 y 2. Esta supervisión incluye el seguimiento periódico del perfil de crédito de los emisores de los bonos de la cartera, así como de su valoración. Por norma general, también se observan las circunstancias que pueden afectar a los pagos de cupones y amortizaciones.

Además de lo anterior, aunque el Producto no tiene objetivos específicos de inversión sostenible según la definición del SFDR, ha adoptado las siguientes restricciones vinculantes, coherentes con su propio objetivo de inversión, que también incluyen determinadas características medioambientales y sociales. Por lo tanto, el Producto entra en el ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR.

Puede que se exija una Comisión de Rentabilidad si el Valor Liquidativo Ajustado por Acción ha superado el VL de referencia durante el Periodo de Cálculo, incluso si la rentabilidad absoluta ha sido negativa, si bien primero se recuperará cualquier Prima Negativa.

Se trata de una clase de acciones de acumulación.

#### Inversor minorista al que va dirigido

Este Producto es adecuado para un inversor con conocimientos básicos sobre este tipo de inversión, un inversor bien informado o un inversor con experiencia que tenga la intención de mantener su inversión durante al menos 5 años. Los inversores deben comprender los riesgos que conlleva (incluido el riesgo de perder parte o la totalidad del capital invertido) y considerar si se ajustan a sus propios objetivos de inversión y tolerancia al riesgo.

#### 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](mailto: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

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

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 (5 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad para pagarle como improbable.

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

- **Riesgo de tipos de interés:** Por definición, el riesgo de tipos de interés corresponde a la posibilidad de que un fondo de inversión se vea afectado de forma negativa debido a una variación de los tipos de interés. De este modo, el riesgo de tipo de interés puede reflejarse en una disminución de los ingresos en caso de bajada de los tipos de interés o en un aumento de los gastos en caso de subida de los tipos de interés. Un aumento de los tipos de interés puede provocar una devaluación de los valores de renta fija mantenidos por el Producto.
- **Derivados con fines de cobertura:** El uso de derivados con fines de cobertura en un mercado alcista puede restringir las posibles ganancias.
- **Riesgo de bonos de «alto rendimiento»:** El Producto invertirá en bonos con una calificación crediticia inferior al grado de inversión. Estos bonos pueden generar más ingresos que los bonos con grado de inversión, a cambio de un mayor riesgo para su capital.
- **Riesgo de mercados emergentes:** Un Producto que invierte en mercados emergentes en lugar de en países más desarrollados puede tener más dificultades a la hora de comprar y vender inversiones. Los mercados emergentes también tienen más probabilidades de experimentar incertidumbre política, y las inversiones realizadas en estos países pueden no tener la misma protección que aquellas realizadas en países más desarrollados.
- **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 y/o 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.

Se invierten 10.000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 5 años.	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
<b>Escenarios</b>		
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>	
<b>Escenario de tensión</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7140 EUR
	Rendimiento medio cada año	-28,6 %
<b>Escenario desfavorable</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8240 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,6 %
<b>Escenario moderado</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9450 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,5 %
<b>Escenario favorable</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11800 EUR
	Rendimiento medio cada año	18,0 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado de 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2020 y abril de 2024.

Escenario moderado: Este escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2017 y septiembre de 2022.

Escenario favorable: Este escenario se produjo para una inversión entre abril de 2014 y abril de 2019.

## ¿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 EUR anuales

Se invierten 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	515 EUR	956 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,2 %	1,9 % cada año

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,54 % antes de deducir los costes y del -1,40 % después de deducir los costes.

### Composición de los costes

Inversión de 10.000 EUR 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 EUR
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 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,80 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales.	80 EUR
Costes de operación	0,35 % 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.	35 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	Descripción: 10 % (impuestos incluidos) como máximo de la rentabilidad anual del Producto superior a la rentabilidad de los Valores de Referencia.	0 EUR

El siguiente cuadro muestra la incidencia de los distintos tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo 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?

### Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto está concebido para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos cinco años.

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.

## ¿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 periodo 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](mailto: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 disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

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 de datos se actualiza anualmente.