

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 SHORT DURATION BOND FUND

un compartimento de AXIOM LUX

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

MC EUR Acumulación ISIN: LU1989400970

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, una rentabilidad (neta de comisiones de gestión) superior a la del siguiente valor de referencia: €STR capitalizado +2 % (el «Valor de Referencia»). Para lograr este objetivo, el Producto invertirá principalmente en obligaciones perpetuas de cupón fijo o en acciones preferentes mediante una gestión totalmente discrecional.

El Producto se gestiona activamente y toma como referencia el Valor de Referencia únicamente con fines comparativos. Su política de inversión consiste en seleccionar bonos o valores de renta fija emitidos por instituciones financieras. El proceso de inversión se centrará en el uso de obligaciones perpetuas de cupón fijo.

La adquisición o venta de bonos o valores de renta fija también se basa en un análisis interno del riesgo de crédito de cada emisor. El Producto podrá invertirse en su totalidad en valores de renta fija de cualquier calidad crediticia, con una calificación de alto rendimiento, considerados altamente especulativos por las principales agencias de calificación o con una calificación que la sociedad de gestión considere equivalente.

El Producto se gestiona en una escala de sensibilidad de -1 a 2. El Producto podrá cubrirse contra el riesgo de crédito mediante el uso de permutas de riesgo de crédito (CDS) o exponer su componente de efectivo al mercado de crédito con dichos instrumentos.

El Producto puede emplear el apalancamiento a través de instrumentos derivados, derivados implícitos y acuerdos de recompra y recompra inversa. El Producto no podrá destinar ni tener expuesto más del 200 % de sus activos a valores físicos.

La gestión es totalmente discrecional. La toma de decisiones de inversión puede llevarse a cabo en función de las condiciones y oportunidades del mercado.

Dado que una parte de los activos puede estar expresada en monedas distintas de la moneda de base, el Producto se cubrirá sistemáticamente contra este riesgo. Sin embargo, sigue existiendo un riesgo residual.

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>.

Inversor minorista al que va dirigido

Todos los inversores

Información práctica

Depositorio: 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 París, 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 estar expuesto al riesgo de contraparte por el uso de contratos financieros a plazo suscritos en el mercado OTC con una entidad de crédito. Por consiguiente, el Producto está expuesto al riesgo de impago de las obligaciones relacionadas con las operaciones por parte de estas entidades financieras.
- **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 EUR

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	6.870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31,3 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9060 EUR
	Rendimiento medio cada año	-9,4 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9780 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,2 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 560 EUR
	Rendimiento medio cada año	5,6 %

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 EUR.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2017 y marzo de 2020.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2017 y noviembre 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 EUR anuales

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	532 EUR	838 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,3 %	2,7 % 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 2,91 % antes de deducir los costes y del 0,20 % 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	1,05 % del valor de su inversión al año. Esta cifra se basa en los costes reales del último año.	105 EUR
Costes de operación	0,27 % 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.	27 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	Actualmente no se aplica ninguna comisión de rendimiento.	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: 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 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.

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.