

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

AXA IM FIIS US Short Duration High Yield F (H) Capitalisation EUR

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), onderdeel van de BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU0292585626

Website: <https://www.axa-im.lu>

Bel +33 (0) 1 44 45 85 65 voor meer informatie

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op BNPP AM met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in Luxemburg vergunning verleend in overeenstemming met de icbe-richtlijn.

Datum van productie van de KID: 31-12-2025

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een aandelenklasse van het subfonds "AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield" ("het subfonds") dat deel uitmaakt van het fonds "AXA IM Fixed Income Investment Strategies" ("het fonds").

Looptijd

Dit product heeft geen einddatum, hoewel het een looptijd heeft van 99 jaar en kan worden vereffend op de voorwaarden die in het beheerreglement van het fonds zijn vastgelegd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds wordt actief beheerd en maakt geen gebruik van een benchmark. Het streeft naar inkomsten met beleggingen in hoogrentende schuldbewijzen (bedrijfsobligaties met een kredietnotering onder investment grade) die in USD luiden en poogt tegelijkertijd het risico op defaults te vermijden.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd om beleggingsmogelijkheden in de Amerikaanse hoogrentende obligatiemarkten te benutten.

De volgende beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische marktanalyse genomen:

- selectie van emittenten

- sectorenspreiding

- positie op de kredietcurve (de kredietcurve geeft het verband weer tussen de beleggingstermijn en het kredietrendement)

Het subfonds belegt in hoogrentende obligaties met vaste of variabele rentevoet die voornamelijk uitgegeven zijn door ondernemingen die hoofdzakelijk gevestigd zijn in de VS en die een verwachte levensduur of terugbetalingstermijn hebben van minder dan 3 jaar op basis van de verwachtingen van de vermogensbeheerder. Dergelijke hoogrentende obligaties hebben een kredietnotering van minder dan BBB- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige notering (bij Moody's of een andere noteringsmaatschappij) of hebben geen kredietnotering.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's). Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettoactiva aanhouden in effecten waarvan de emittent in financiële nood verkeert (distressed) of in wanbetaling is gegaan als gevolg van beleggingen in obligaties waarvan de kredietnotering wordt verlaagd naar distressed of in

wanbetaling, als dergelijke obligaties volgens de beleggingsbeheerder stroken met de beleggingsdoelstelling van het subfonds.

Het subfonds kan ook maximaal een derde van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's.

Het subfonds is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De aandelenklasse beoogt afdekking van het wisselkoersrisico dat voortvloeit uit het verschil tussen de referentiemunt van het subfonds en de valuta van deze aandelenklasse met behulp van derivaten, terwijl de blootstelling aan het beleggingsbeleid van het subfonds wordt behouden.

Inkomsten

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Cap) wordt het dividend herbelegd.

Beleggingshorizon

Het risico en het rendement van het product kunnen variëren afhankelijk van de verwachte periode van bezit. We raden aan dit product minimaal gedurende 3 jaar aan te houden.

Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders dienen uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 u. Luxemburgse tijd te zijn ontvangen door de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die geldt op die waarderingsdag. De belegger wordt er op gewezen dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financiële adviseurs of distributeurs.

De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Doelgroep retailbeleggers

Het subfonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het subfonds te begrijpen, maar die niettemin een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar vermogensgroei. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 3 jaar.

Beaarder

State Street Bank International GmbH (Luxemburgse vestiging).

Aanvullende informatie:

Zie het onderdeel 'Overige relevante informatie' hieronder.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product gedurende 3 jaar aanhoudt.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen indien u in een vroeg stadium verkoopt en u krijgt mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat u verliest op het product wegens marktontwikkelingen of doordat wij u niet kunnen betalen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7 020	€7 820
	Gemiddeld rendement per jaar	-29.80%	-7.87%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8 760	€9 020
	Gemiddeld rendement per jaar	-12.40%	-3.38%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 840	€9 880
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.60%	-0.40%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 640	€11 150
	Gemiddeld rendement per jaar	6.40%	3.70%

Het stressscenario laat zien wat u kunt terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 09 2019 en 09 2022.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 08 2016 en 08 2019.

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 06 2022 en 06 2025.

Wat gebeurt er als BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van BNPP AM. In geval van het in gebreke blijven van BNPP AM, zullen de activa van het product die bewaard worden door de bewaarder, niet worden beïnvloed. In geval van het in gebreke blijven van de bewaarder wordt het risico op financieel verlies van het product getemperd als gevolg van de wettelijke afscheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen daarvan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen staan de bedragen die u uit uw belegging haalt om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan uit van het volgende:

- In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u belegde (0% jaarlijks rendement). Voor de overige periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals blijkt uit het gematigd scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	€434	€714
Effect van de kosten per jaar (*)	4.4%	2.4% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar gedurende de periode van het bezit verlagen. Het toont bijvoorbeeld aan dat indien u uitstapt op de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2.00% vóór kosten en -0.40% na kosten bedraagt.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij aan u leveren te dekken. Zij zullen u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 3.00% van het belegde bedrag inbegrepen. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal €300
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.22% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€119
Transactiekosten	0.16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€15
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	€0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 3 jaren zijn berekend in overeenstemming met het tijdsbestek dat het Product nodig heeft om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kan negatief worden beïnvloed. Het onderdeel "Wat zijn de kosten?" geeft inzicht in de impact van kosten in de loop van de tijd.

De terugkoopprocedure vindt u onder "Wat is dit voor een product?".

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten worden gericht aan de Complaint Handling Officer met de gegevens van de klager (naam, functie, contactgegevens, betrokken rekeningnummers en elk ander relevant document) naar het volgende adres: AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg of naar compliancelux2@axa-im.com.

Andere nuttige informatie

U kunt nadere informatie over dit product krijgen, inclusief het prospectus, het laatste jaarverslag, het eventuele recentere halfjaarverslag en de laatste netto-inventariswaarde bij het administratiekantoor van het fonds: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) en via <https://funds.axa-im.com/>. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op: <https://funds.axa-im.com/>.

De ecologische, sociale en governancecriteria, die nader beschreven worden in het prospectus, zijn van invloed op de beslissingen van de beleggingsbeheerder, die zich evenwel ook nog op andere elementen baseert.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het essentiële informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.