

FINALIDAD

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

AXA IM FIIS US Corporate Intermediate Bonds, un subfondo de AXA IM Fixed Income Investment Strategies, clase de participación: A (H) EUR (LU0211301337)

Productor: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS («BNPP AM»), parte del Grupo BNP Paribas S.A.

Sitio web: <https://www.axa-im.lu>

Número de teléfono: Llame al +33.1.44.45.85.65 para obtener más información

La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa se encarga de controlar a BNPP AM en lo que respecta a este Documento de Datos Fundamentales.

Este producto está autorizado en Luxemburgo de conformidad con la Directiva OICVM.

Fecha de producción del DFI: 15/04/2026.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**Tipo:**

El producto es una participación del Subfondo «AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds» (el «Subfondo») que forma parte del Fondo «AXA IM Fixed Income Investment Strategies» (el «Fondo»).

Término:

Este Producto no tiene una fecha de vencimiento, aunque se creó por un periodo de 99 años, y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en las normativas de gestión del Fondo.

Objetivos:**Objetivo de inversión**

El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento de las rentas y la apreciación del capital a medio plazo invirtiendo principalmente en títulos de deuda corporativa investment grade (grado de inversión) denominados en dólares estadounidenses.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en el mercado de deuda de alta calificación estadounidense, invirtiendo principalmente en títulos del índice Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate (el «Índice de Referencia»). Como parte del proceso de inversión, el Gestor de Inversiones puede disponer libremente sobre la composición de la cartera del Subfondo y, basándose en sus convicciones, puede exponerla a empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de Referencia o adoptar un posicionamiento distinto en términos de duración, asignación geográfica y/o selección de sector o de emisores en comparación con el Índice de Referencia, aunque los componentes del Índice de Referencia suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable.

Las siguientes decisiones de inversión se toman tras un análisis microeconómico y macroeconómico exhaustivo del mercado:

- selección de emisores
- distribución sectorial
- posicionamiento en la curva de crédito (la curva de crédito ilustra la relación entre el plazo de la inversión y el rendimiento crediticio)
- selección de instrumentos

El Subfondo invierte básicamente en bonos corporativos, gubernamentales o de instituciones públicas, con calificación, denominados en USD.

El Subfondo también podrá invertir de forma auxiliar en valores con una calificación inferior a la alta calificación crediticia en el momento de su adquisición.

La calificación de los títulos de alta calificación crediticia será de por lo menos BBB- de Standard & Poor's o su equivalente de las agencias Moody's o Fitch o, en caso de no estar calificados, un nivel similar en opinión del Gestor de Inversiones. Los títulos por debajo de primera calidad crediticia estarán calificados entre BB+ y B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación, cuando así los considere el Gestor de Inversiones.

En caso de reducción de la calificación por debajo de B- de Standard & Poor's o calificación equivalente de Moody's o Fitch, o, en caso de no poseer calificación, cuando así lo considere el Gestor de Inversiones, los títulos se venderán dentro de un plazo de 6 meses. Si concurren dos calificaciones distintas de agencias de calificación crediticia, se escogerá la menor y, si concurren más de dos, se escogerá la segunda más alta.

El Subfondo también mantendrá Instrumentos del Mercado Monetario. Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados, especialmente suscribiendo permutas de incumplimiento crediticio. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos).

El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en Instrumentos del Mercado Monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios.

El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

El objetivo de la clase de participación es proporcionar cobertura sobre el riesgo de tipo de cambio procedente de la divergencia entre la moneda de referencia del Subfondo y la moneda de la clase de participación, mediante el uso de instrumentos derivados, mientras se mantiene la exposición a la Política de Inversión del Subfondo.

Rentas

En las clases de acciones Distribution (Dis), el dividendo se reparte.

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 3 años.

Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del día de valoración en cuestión. Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la posibilidad de que la tramitación requiera más tiempo debido a la posible participación de intermediarios tales como asesores financieros o distribuidores.

El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Inversión mínima inicial: 5 000 000 en la moneda de referencia correspondiente de la Clase de Participación correspondiente.

Inversión mínima posterior: 1 000 000 en la moneda de referencia correspondiente de la clase de participación correspondiente.

Inversor minorista objetivo:

El Subfondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el Subfondo y puedan soportar una pérdida de capital total. El Subfondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento y rentas de su capital. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 3 años.

Información práctica

- Depositario: State Street Bank International GmbH (sucursal de Luxemburgo).
- Otra información práctica: Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?**Indicador de riesgo**



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.
El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto como 2 de 7, la clase de riesgo baja. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel bajo. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro. **Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.**
Otros riesgos no incluidos en el indicador sintético de riesgo pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de contraparte o el riesgo de derivados.
Para más información, consulte el folleto.
Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Hipótesis de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del Producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar.
Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan los resultados más bajos, medios y más altos del producto y el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.
La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Ejemplo de inversión: 10 000 EUR			
Hipótesis			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Resistencia	Lo que podría recuperar después de los gastos	8.300,00 EUR	8.360,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-17,00%	-5,80%
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los gastos	8.590,00 EUR	8.620,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-14,10%	-4,83%
Intermedia	Lo que podría recuperar después de los gastos	10.190,00 EUR	10.180,00 EUR
	Rentabilidad media anual	1,90%	0,60%
Favorable	Lo que podría recuperar después de los gastos	10.930,00 EUR	11.360,00 EUR
	Rentabilidad media anual	9,30%	4,34%

La hipótesis favorable se produjo para una inversión entre 2022 y 2025.
La hipótesis intermedia se produjo para una inversión entre 2016 y 2019.
La hipótesis desfavorable se produjo para una inversión entre 2020 y 2023.
Se ha utilizado un indicador apropiado para calcular la rentabilidad del Producto.

¿QUÉ SUCEDE SI BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS NO PUEDE PAGAR?

El producto está constituido como una entidad distinta de BNPP AM. En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿CUÁLES SON LOS GASTOS?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el Producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.
- Se invierten 10 000 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Gastos totales	52,00 EUR	159,00 EUR
Impacto anual en los gastos(*)	0,52%	0,52 % anual

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 1,12% antes de los gastos y 0,60% después de los gastos.
Podemos compartir parte de los gastos con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. La persona que le vende el producto le informará del importe.
Estas cifras incluyen la comisión de comercialización máxima que la persona que le vende el producto puede cobrarle (100 EUR). Esta persona le informará sobre la comisión de comercialización real.

Composición de los gastos

Gastos no recurrentes de entrada o salida	Si sale después de 1 año	
Gastos de entrada	Nosotros no facturamos el coste de entrada.	0,00 EUR
Gastos de salida	Nosotros no facturamos el gasto de salida de este producto.	0,00 EUR
Gastos recurrentes cobrados anualmente		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	0,39 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	39,00 EUR
Gastos de transacción	0,13 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	13,00 EUR
Gastos incidentales asumidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	0,00 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENERLO Y PUEDO SACAR MI DINERO ANTES DE TIEMPO?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años.

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 3 años se han calculado para cumplir el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sociedad gestora puede aplicar un mecanismo que limite los reembolsos (barreras) y/o el ajuste del Valor Liquidativo (swing pricing), cuyos términos se especifican en el folleto y en las normativas de gestión del Fondo. La sección «¿Cuáles son los gastos?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.

¿CÓMO PUEDO PRESENTAR UNA RECLAMACIÓN?

Las reclamaciones pueden dirigirse al Responsable de Tramitación de Reclamaciones con los datos de la persona interesada (nombre, cargo, datos de contacto, números de cuenta implicados y cualquier otro documento pertinente) a la siguiente dirección: AXA IM Fixed Income Investment Strategies 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo o a complianceux2@axa-im.com.

OTROS DATOS PERTINENTES

- Puede obtener más información sobre este producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor Liquidativo a través del Administrador del Fondo: State Street Bank International GmbH (sucursal de Luxemburgo) y en <https://funds.axa-im.com/>. Están disponibles gratuitamente.
- Para obtener información sobre el rendimiento del producto hasta 10 años y cálculos anteriores de la hipótesis de rendimiento, visite: <https://funds.axa-im.com/>.
- Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), según lo detallado más exhaustivamente en el folleto, contribuyen a la toma de decisiones de la gestora de inversiones, pero no son un factor determinante.
- Cuando este producto se utiliza como parte de un contrato vinculado a fondos de inversión, o contrato similar, la información adicional, como los gastos del contrato, que no se incluyen en este documento, además del contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de incumplimiento de la compañía aseguradora, debe ser proporcionada en el documento de datos fundamentales del contrato emitido por su aseguradora, corredor u otro intermediario de seguros de acuerdo con su obligación legal.