

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 Short Duration High Yield, un subfondo de AXA IM Fixed Income Investment Strategies, clase de participación: A USD (LU0188167505)

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.

Usted va a comprar un producto que no es simple y puede ser difícil de entender.

¿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 Subfondo obedece a una gestión activa sin sujeción a ningún índice de referencia y persigue lograr rentas invirtiendo en títulos de deuda de alto rendimiento (bonos corporativos por debajo de la alta calificación crediticia) denominados en USD, a la vez que evitar el riesgo de incumplimiento crediticio.

Política de inversión

El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en los mercados estadounidenses de deuda de alto rendimiento.

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)

El Subfondo invierte en bonos de alto rendimiento a tipo fijo o variable emitidos principalmente por empresas domiciliadas fundamentalmente en EE. UU. y con una duración o amortización prevista inferior a 3 años de acuerdo con las previsiones del gestor de activos. Dichos bonos de alto rendimiento poseen calificaciones por debajo de BBB-, según Standard & Poor's o calificación equivalente (de Moody's u otra agencia de calificación) o carecen de calificación.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos). El Subfondo podrá mantener, hasta un 10 %, valores en dificultades e improductivos como consecuencia de la tenencia de bonos cuya calificación se haya degradado hasta dichas cotas, siempre que a juicio del Gestor de Inversiones dichos bonos resulten congruentes con el objetivo de inversión del Subfondo.

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.

Rentas

En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

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: 30 000 000 en la moneda de referencia correspondiente de la Clase de Participación correspondiente.

Inversor minorista objetivo:

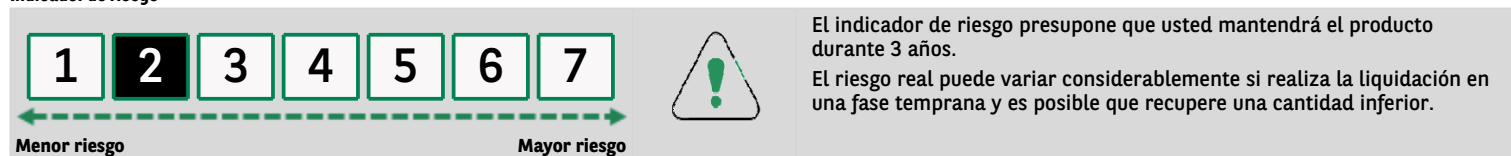
El Subfondo está destinado a inversores particulares que no tengan conocimientos especializados financieros o conocimientos específicos para comprender el Subfondo y puedan soportar una pérdida de capital total. El Subfondo es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital. Los inversores 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 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. 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 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 USD			
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	7.250,00 USD	8.060,00 USD
	Rentabilidad media anual	-27,50%	-6,94%
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los gastos	9.260,00 USD	9.960,00 USD
	Rentabilidad media anual	-7,40%	-0,13%
Intermedia	Lo que podría recuperar después de los gastos	10.470,00 USD	11.130,00 USD
	Rentabilidad media anual	4,70%	3,63%
Favorable	Lo que podría recuperar después de los gastos	11.170,00 USD	12.700,00 USD
	Rentabilidad media anual	11,70%	8,29%

La hipótesis favorable se produjo para una inversión entre 2022 y 2025.

La hipótesis intermedia se produjo para una inversión entre 2017 y 2020.

La hipótesis desfavorable se produjo para una inversión entre 2019 y 2022.

¿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 USD.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Gastos totales	70,00 USD	234,00 USD
Impacto anual en los gastos(*)	0,70%	0,72 % 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 4,36% antes de los gastos y 3,63% 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 (35 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 USD
Gastos de salida	Nosotros no facturamos el gasto de salida de este producto.	0,00 USD
Gastos recurrentes cobrados anualmente		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	0,55 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	56,00 USD
Gastos de transacción	0,14 % 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.	14,00 USD
Gastos incidentales asumidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este Producto.	0,00 USD

¿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 compliancelux2@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.

