

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 Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR

Naam van de PRIIP-ontwikkelaar: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiaal van de Groep AXA IM

ISIN FR0012903276

Website van de PRIIP-ontwikkelaar: <https://www.axa-im.fr>

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

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit PRIIP is in Frankrijk vergunning verleend. Aan AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. is in Frankrijk vergunning nr. GP 92008 verleend en zij wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers.

Datum van productie van de KID: 20-10-2023

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een deelbewijs van het fonds "AXA IM Europe Short Duration High Yield".

Looptijd

Dit product heeft geen vervaldatum, hoewel het werd opgericht voor een duur van 99 jaar en zou kunnen worden vereffend onder de in het reglement van het GBF vermelde voorwaarden.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

De ICBE is ingedeeld in de volgende categorie: 'Internationale obligaties en andere schuldeffecten'.

De icbe streeft ernaar blootstelling te verkrijgen aan de markt voor zogenaamde speculatieve hoogrentende obligaties met middellange looptijd in een Europese munt.

Beleggingsbeleid

De icbe wordt actief beheerd om kansen te benutten op de zogenaamde speculatieve hoogrentende obligatiemarkten in een Europese munt. De volgende beleggingsbeslissingen worden genomen na een grondige macro- en micro-economische analyse van de markt:

- de selectie van emittenten
- de sectorallocatie, en
- de positionering op de kredietcurve (de kredietcurve is een grafische weergave van de relatie tussen de looptijd en het rendement van een obligatie).

Aangezien de icbe geen referentie-index heeft, heeft de beheerder geen specifieke beleggingsbeperking gekoppeld aan een mogelijke index.

De icbe belegt minstens 65% van haar nettovermogen in zogenaamde speculatieve hoogrentende obligaties en schuldbewijzen die zijn uitgegeven door emittenten uit de publieke of private sector van OESO-lidstaten en die hoofdzakelijk luiden in euro of in een Europese munt (inclusief de euro en elke andere Europese munteenheid). De icbe kan ook tot 25% van haar nettovermogen beleggen in obligaties en schuldbewijzen van private en/of overheidsemissanten van niet-OESO-landen en dit in om het even welke munt.

De zogenaamde speculatieve hoogrentende obligaties hebben een rating van BB+ of lager en een minimale rating van CCC- bij Standard & Poor's (of het equivalent daarvan bij een ander ratingbureau) en houden een groter risico op wanbetaling in dan deze uit de categorie 'investment grade'. De icbe kan op bijkomstige wijze beleggen in 'investment grade' schuldbewijzen of, als ze geen rating hebben, die van een vergelijkbare kredietwaardigheid volgens de analyses van de beheerder. Als de rating van een schuldbewijs waarin de icbe belegt na

verloop van tijd deze limieten overschrijdt, of indien de emittent zijn betalingsverplichtingen uit hoofde van het effect niet nakomt, zal de beheerder hiermee rekening houden bij zijn afweging van de voordelen om het effect al dan niet in de portefeuille te houden, maar is hij niet verplicht om het te verkopen.

Rekening houdend met de toegepaste beleggingsstrategie, zal de rentegevoeligheid van de portefeuille tussen 0 en 6 liggen. De verwachte gemiddelde looptijd van de beleggingen van de icbe tot aan de vervaldatum of hun terugkoop bedraagt drie jaar of minder.

Binnen de limiet van één keer het totale vermogen kan de icbe derivaten gebruiken om het kredietrisico, het renterisico en het wisselkoersrisico (met name via credit default swaps) af te dekken.

De icbe is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

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

De inschrijvings- en terugkooporders moeten bij de bewaarder toekomen elke werkdag voor 12u00 (Parijse tijd) en worden uitgevoerd op basis van de volgende netto-inventariswaarde. De aandacht van de aandeelhouders wordt gevestigd op het feit dat er bijkomende verwerkingstermijnen kunnen zijn als gevolg van het feit dat er tussenpersonen zijn, zoals de financieel adviseur of de distributeur.

De intrinsieke waarde van deze icbe wordt dagelijks berekend.

Minimuminleg: 1 deelbewijs

Doelgroep retailbeleggers

Het fonds is bestemd voor particuliere beleggers die niet beschikken over enige financiële ervaring of specifieke kennis om inzicht te hebben in het fonds en die een volledig verlies van hun inleg kunnen dragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei. Kandidaat-beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van ten minste 3 jaar.

Bewaarder

BNP Paribas SA

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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van historische gegevens. Ze is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

Opgelet voor het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus zal het uiteindelijke rendement dat u krijgt afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet opgenomen zijn in de synthetische risico-indicator kunnen van materieel belang zijn, zoals het derivatenrisico en het tegenpartijrisico. Meer informatie daarover is te vinden in het prospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

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 en de relevante referentie-indicator 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	€7 630	€8 560
	Gemiddeld rendement per jaar	-23.70%	-5.05%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8 850	€8 910
	Gemiddeld rendement per jaar	-11.50%	-3.77%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 780	€9 970
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.20%	-0.10%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 880	€10 660
	Gemiddeld rendement per jaar	8.80%	2.15%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2017 en 03 2020.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 09 2018 en 09 2021.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03 2020 en 03 2023.

De prestaties werden berekend aan de hand van de referentie-indicator van het product.

Wat gebeurt er als AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van AXA Investment Managers Paris S.A. In geval van het in gebreke blijven van AXA Investment Managers Paris S.A., 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	€427	€695
Effect van de kosten per jaar (*)	4.3%	2.3% 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 2.24% vóór kosten en -0.10% 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	1.24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€120
Transactiekosten	0.06% 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.	€6
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 minimale aanhoudingsperiode, de 3 jaar werden berekend om in overeenstemming te zijn met de termijn die het Product nodig kan hebben om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging zonder boete verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kunnen negatief beïnvloed worden. Het deel 'Wat zijn de kosten?' geeft informatie over het effect van de kosten in de loop van de tijd.

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

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten kunt u zich te allen tijde per e-mail richten tot de klantenservice, met vermelding van het onderwerp van het bericht: client@axa-im.com

Per post op het volgende adres: AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankrijk.

Te tel:+33 (0) 1 44 45 85 65

Indien u hebt ingeschreven voor een van onze icb's op het advies van een tussenpersoon die niet tot de Groep AXA Investment Managers behoort, raden wij u aan om uw klacht rechtstreeks bij deze instelling in te dienen.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over dit product, met inbegrip van het prospectus, het laatste jaarverslag, de latere halfjaarlijkse verslagen en de laatste Netto-inventariswaarde kunt u verkrijgen bij de bestuurder van het Fonds: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS N.V. en vanaf de pagina <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Deze zijn gratis verkrijgbaar.

U vindt een definitie van een aantal van de termen die in dit document worden gebruikt op <https://particuliers.axa-im.fr/fonds>.

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

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.