

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## FIXED INCOME

# AXA IM Europe Short Duration High Yield

Aandelencategorie: AXA IM Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR (ISIN: FR0012903276)

Deze ICBE wordt beheerd door AXA IM Paris, onderdeel van de AXA IM Groep

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

De ICBE is ingedeeld in de volgende categorie: "Internationale obligaties en andere schuldefecten".

### Beleggingsdoelstelling

De ICBE streeft ernaar blootstelling te verkrijgen aan de markt voor zogenaamde 'speculatieve' hoogrentende obligaties op middellange termijn 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 de 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 zijn nettoactiva in zogenaamde speculatieve hoogrentende obligaties en andere 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 zijn nettoactiva beleggen in obligaties en schuldbewijzen van private en/of overheidsemittenten 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 overschrijft, of indien het effect in gebreke blijft, zal de beheerder hiermee rekening houden bij zijn afweging van de voordelen om het effect al dan niet in de portefeuille te houden, maar hij is niet verplicht om het te verkopen.

Rekening houdend met de toegepaste beleggingsstrategie, zal de rentevoeligheid van de portefeuille tussen 0 en 6 liggen. De verwachte gewogen gemiddelde duur 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.

### Valuta van de ICBE:

Basisvaluta van de ICBE: EUR.

### Beleggingshorizon

Deze ICBE is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 3 jaar willen desinvesteren.

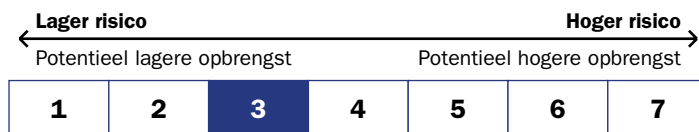
### Intekening en terugkoop

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

## Risico- en opbrengstprofiel



De cijfers uit het verleden, onder meer data gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen mogelijk geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van de ICBE.

De risicocategorie verbonden aan deze ICBE wordt niet gegarandeerd en kan zich in de toekomst wijzigen.

De laagste categorie betekent niet "risicovrij".

### Waarom bevindt de ICBE zich in deze categorie?

De ICBE geeft geen kapitaalgarantie. De ICBE belegt op markten en/of gebruikt technieken of instrumenten die onderhevig zijn aan schommelingen naar boven of beneden, als gevolg waarvan winst of verlies wordt gegenereerd.

De risico-indicator van de ICBE is representatief voor de blootstelling van het fonds aan de obligatiemarkten.

### Belangrijke risico's die niet tot uitdrukking komen in de risico-indicator.

Tegenpartijrisico: het risico dat een tegenpartij van de ICBE insolvent wordt of failliet gaat en bijgevolg niet in staat is om te betalen of te leveren.

Liquiditeitsrisico: het risico dat activa van de ICBE moeilijk gekocht of verkocht kunnen worden.

Kredietrisico: het risico dat emittenten van schuldinstrumenten die de ICBE bezit in gebreke blijven of dat hun kredietwaardigheid daalt, wat tot een daling van de netto-inventariswaarde kan leiden.

Impact van bepaalde beheertechnieken zoals het gebruik van derivaten: bepaalde beheertechnieken houden specifieke risico's in, zoals liquiditeitsrisico's, kredietrisico's, tegenpartijrisico's, risico's verbonden aan de onderliggende waarden, juridische risico's, operationele en waarderingsrisico's.

Door derivaten te gebruiken kan het zijn dat de ICBE meer of minder sterk evolueert dan de markten en kan de netto-inventariswaarde sterker stijgen of dalen.

## FIXED INCOME

## AXA IM Europe Short Duration High Yield

## Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerskosten van de ICBE te dekken, inclusief marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

**Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend**

Instapvergoeding	3.00%
Uitstapvergoeding	Geen
Het vermelde percentage is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.	

**Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken**

Lopende kosten	1.19%
----------------	-------

**Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken**

Prestatievergoeding	geen
---------------------	------

De gepubliceerde instap- en uitstapkosten zijn maximale kosten. Soms kunnen de betaalde kosten lager uitvallen. De belegger kan aan zijn adviseur of distributeur de reële instap- en uitstapkosten vragen.

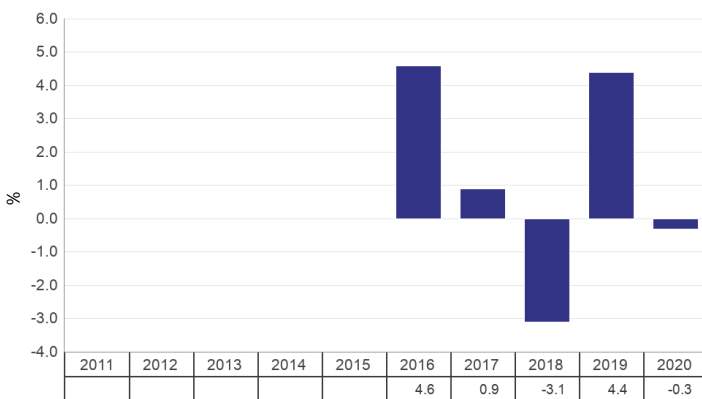
De gangbare kosten zijn gebaseerd op uitgaven in de periode van de afgelopen 12 maand die afgesloten werd in december 2020. Dit percentage kan van jaar tot jaar variëren. Het percentage is exclusief:

- prestatievergoedingen.
- de bemiddelingskosten, met uitzondering van instap- en uitstapkosten betaald door de ICBE wanneer ze deelbewijzen van een andere ICBE koopt of verkoopt. Bepaalde beleggingsstrategieën die een regelmatige omloopsnelheid van de portefeuille veroorzaken, genereren extra transactiekosten

Voor meer informatie over de kosten kunt u het hoofdstuk 'Kosten' van het prospectus van deze ICBE raadplegen, beschikbaar via de website [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

## In het verleden behaalde resultaten

■ AXA IM Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR (ISIN: FR0012903276)



In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

De gepubliceerde rendementen zijn berekend na aftrek van de lopende kosten en houden geen rekening met de in- en uitstapkosten.

De ICBE werd opgericht op 02/10/2015 en het deelbewijs in 19/10/2015.

De gerealiseerde rendementen werden berekend in EUR en aan het eind van elk jaar uitgedrukt in percentages van de liquidatiewaarde van het fonds.

Vanaf 11/06/2018 zijn de beleggingsstrategie en het risico-opbrengstprofiel van de ICBE gewijzigd. Resultaten voor 11/06/2018 werden behaald met behulp van een andere beleggingsstrategie dan deze die vandaag toegepast wordt.

## Praktische informatie

**Bewaarder:**

BNP-Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin  
9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin

**Aanvullende informatie:**

Meer informatie over deze ICBE, zoals het recentste prospectus en het jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar bij de beheerverenootschap of via de website [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

Gedetailleerde informatie over het huidige vergoedingsbeleid van de beheerverenootschap is te vinden op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Die informatie omvat een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en voordelen aan medewerkers en het vergoedingscomité worden toegekend. De beheermaatschappij kan op verzoek een papieren exemplaar verstrekken.

**Plaats en modaliteiten met betrekking tot informatieverzorging over de netto-inventariswaarde:**

De laatste netto-inventariswaarde van de ICBE is op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij AXA Investment Managers Parijs of op de website [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

**Fiscaliteit:**

De ICBE is onderworpen aan de Franse belastingwetgeving. Afhankelijk van uw fiscaal regime, kunnen meerwaarden en opbrengsten die mogelijk voortvloeien uit het aanhouden van effecten in de ICBE aan belasting onderhevig zijn. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de commerciële promotor van de ICBE of uw persoonlijke adviseur.

**Aansprakelijkheidsverklaring:**

AXA Investment Managers Paris kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is. De ICBE is niet toegankelijk voor Amerikaanse beleggers, zoals bedoeld in het prospectus.