Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

AXA IM FIIS US Short Duration High Yield A (H) Distribution GBP

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), Teil der BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU0412185844

Webseite: https://www.axa-im.lu

Rufen Sie die Telefonnummer +33 (0) 1 44 45 85 65 an, wenn Sie weitere Informationen haben möchten

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht über BNPP AM in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen zuständig.

Dieses Produkt ist in Luxemburg und in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 19.02.2026

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds „AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield“ (der „Teilfonds“), der Teil des Fonds „AXA IM Fixed Income Investment Strategies“ (der „Fonds“) ist.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keinen Fälligkeitstermin, obwohl es mit einer Laufzeit von 99 Jahre aufgelegt wurde und unter den im Verwaltungsreglement des Fonds festgelegten Bedingungen liquidiert werden kann.

Ziele

Anlageziel

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet und ist bestrebt, Erträge zu erwirtschaften, indem er in hochverzinsliche, auf USD lautende Gläubigerpapiere (Unternehmensanleihen mit Sub-Investment-Grade) investiert und dabei versucht, das Risiko von Zahlungsausfällen zu vermeiden.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um Chancen auf den Märkten für hochverzinsliche US-Schuldtitel zu nutzen.

Die folgenden Anlageentscheidungen werden nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Marktes getroffen:

- Auswahl der Emittenten
- Sektorallokation
- Positionierung auf der Kreditkurve (die Kreditkurve veranschaulicht das Verhältnis zwischen der Anlagedauer und der Kreditrendite).

Der Teilfonds investiert in fest- oder variabel verzinsliche Hochzinsanleihen, die in erster Linie von Unternehmen mit vorwiegendem Sitz in den USA ausgegeben werden und deren erwartete Laufzeit oder Rückzahlung nach Einschätzung des Vermögensverwalters weniger als drei Jahre beträgt. Solche hochverzinslichen Anleihen haben ein Rating von weniger als BBB- nach Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating (Moody's oder andere Rating-Agenturen) oder sind nicht bewertet.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % des Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) investieren. Der Teilfonds kann auch und bis zu 10 % notleidende und ausgefallene Wertpapiere halten, da er Anleihen hält, deren Rating als ausgefallen oder notleidend herabgestuft wurde, wenn diese Anleihen nach Ansicht des Anlageverwalters mit dem Anlageziel des Teilfonds vereinbar sind.

Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankeinlagen anlegen.

Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor fördert.

Die Anteilsklasse soll das Devisenrisiko, das sich aus dem Unterschied zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung dieser Anteilsklasse ergibt, durch den Einsatz von Derivaten absichern und am Engagement gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds festhalten.

Ausschüttungspolitik

Bei Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 3 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs-, Umwandlung- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert bearbeitet. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass aufgrund der möglichen Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen eine zusätzliche Bearbeitungszeit entstehen kann.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird auf täglicher Basis berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: 30 000 000 in der jeweiligen Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Know-how und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals ertragen können. Er eignet sich für Kunden, die einen Kapitalzuwachs und Kapitalertrag anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren haben.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch).

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“ weiter unten.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	**2**	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem niedrig bewertet. Die mit diesem Produkt verbundene Risikokategorie wurde auf der Grundlage von Beobachtungen in der Vergangenheit festgelegt, sie ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern.

Achtung Währungsrisiko. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere die nicht in den Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Ausfallrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des produkts selbst enthalten, jedoch unterUmständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Was Sie bei diesem Produkt am Ende erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Darstellungen, die sich auf die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Produkts und der geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		**3 Jahre**	
Anlagebeispiel:		**£10 000**	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£7 210	£8 050
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27.90%	-6.98%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£9 190	£9 700
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8.10%	-1.01%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£10 350	£10 740
	Jährliche Durchschnittsrendite	3.50%	2.41%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	£11 110	£12 510
	Jährliche Durchschnittsrendite	11.10%	7.75%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 09 2019 und 09 2022 verzeichnet.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 11 2017 und 11 2020 verzeichnet.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 09 2022 und 09 2025 verzeichnet.

Was geschieht, wenn BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von BNPP AM getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von BNPP AM sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Bei einem Ausfall der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemildert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000 GBP werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	£72	£233
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.7%	0.7% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 3.14 % vor Kosten und 2.41 % nach Kosten liegen wird. Wir können einen Teil der Kosten mit der Vertriebsperson teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese wird Sie über den Betrag informieren, wenn die geltenden Gesetze dies vorschreiben.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	£0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	£0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.58% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	£58
Transaktionskosten	0.14 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um die geschätzten Kosten, die bei Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produkts entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	£14
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	£0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene-Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer, die 3 Jahre wurden so berechnet, dass sie dem Zeitrahmen entsprechen, den das Produkt möglicherweise benötigt, um seine Anlageziele zu erreichen.

Sie können Ihre Anlage vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer ohne Strafgebühr verkaufen. Die Performance oder das Risiko Ihrer Anlage kann negativ beeinflusst werden. Der Abschnitt „Welche Kosten fallen an?“ informiert über die Auswirkungen der Kosten im Zeitverlauf.
Bitte beachten Sie auch Angaben im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?" einschliesslich der darin genannten Informationen zur Rücknahme der Anteile am Fonds.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden sind mit den Angaben des Beschwerdeführers (Name, Funktion, Kontaktdaten, betroffene Kontonummern und sonstige relevante Unterlagen) an den Beauftragten für die Bearbeitung von Beschwerden an folgende Adresse zu senden: AXA IM Fixed Income Investment Strategies S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg oder an compliancelux2@axa-im.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Einzelheiten zu diesem Produkt, einschließlich des Verkaufsprospekts, des aktuellen Jahresberichts, aller darauf folgenden Halbjahresberichte und des jüngsten Nettoinventarwerts erhalten Sie beim Fondsverwalter: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) und von https://funds.axa-im.com/. Sie sind kostenlos verfügbar.
Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: https://funds.axa-im.com/.
Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.
Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle eines Ausfalls der Versicherungsgesellschaft geschieht, im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargelegt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäss seiner gesetzlichen Verpflichtung bereitgestellt werden muss.