

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### AXA IM FIIS Euro Credit Opportunities 2029 E Dis EUR

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), società del Gruppo BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU2988638123

Website: <https://www.axa-im.lu>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33(0)144.45.85.65

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su BNPP AM in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente prodotto è autorizzato in Lussemburgo ai sensi della Direttiva OICVM.

**Data di Produzione del KID:** 31/12/2025

Il Prodotto che si sta per acquistare non è semplice e può essere di difficile comprensione

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il prodotto è una quota del Comparto "AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Euro Credit Opportunities 2029" (il "Comparto") appartenente al Fondo "AXA IM Fixed Income Investment Strategies" (il "Fondo").

### Durata

Il prodotto giungerà a scadenza il 19/07/2029. Potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nel regolamento di gestione del Fondo.

### Obiettivi

#### Obiettivo di investimento

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark e mira a generare reddito investendo essenzialmente in titoli di debito, come il debito pubblico e i titoli a reddito fisso, i cui emittenti sono società e governi, sulla base dell'ipotesi di un periodo di detenzione che termina alla Data di Scadenza (19 luglio 2029). L'obiettivo non è garantito e sul rendimento potenziale potrebbero incidere negativamente, tra le altre cose, il possibile rischio di insolvenza e il tasso di recupero di uno o più emittenti in seno al portafoglio.

#### Politica di investimento

Il Comparto investe in un portafoglio ampiamente diversificato di titoli di debito europei long-only, comprese le obbligazioni che finanziano progetti ambientali (green bond).

Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito investment grade e fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito high yield con rating pari almeno a CCC/Caa2 (secondo la definizione di S&P, Moody's e Fitch), compresi titoli di debito privi di rating ritenuti di qualità creditizia simile dal Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti definirà il rating dei titoli di debito come il secondo più elevato tra i rating disponibili tra le 3 principali agenzie (S&P, Moody's e Fitch).

I titoli di debito da selezionare saranno quelli che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, hanno maggiori probabilità di offrire il miglior rendimento alla luce dell'obiettivo del Comparto e in conformità con la Data di Scadenza. La selezione dei titoli di debito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere titoli si basa inoltre su altri criteri di analisi del Gestore degli Investimenti.

Il Comparto può altresì, fino al 10%, detenere Titoli in Sofferenza e in Default a seguito della detenzione di titoli di debito il cui rating sarebbe stato declassato a un livello in default o in sofferenza, laddove, a giudizio del Gestore degli Investimenti, tali titoli di debito risultino compatibili con l'obiettivo d'investimento del Comparto.

Il Comparto non investirà in titoli di debito con scadenza successiva a luglio 2030, in obbligazioni perpetue, come ad esempio obbligazioni contingent convertible (CoCo) o in obbligazioni societarie ibride.

Il Comparto può investire fino a un terzo del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società e governi non europei (compresi i mercati emergenti fino al 10% del proprio patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 15% in titoli

di debito non denominati in EUR (l'esposizione degli attivi del Comparto in valuta diversa dall'EUR potrà essere coperta contro l'EUR). Il Comparto può investire fino a un terzo del proprio patrimonio netto in Strumenti del Mercato Monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari.

Durante il Periodo di Sottoscrizione (dal 1° marzo 2025 al 18 luglio 2025 e dal 6 agosto 2025 fino al 7 agosto 2025) e per circa 6 mesi prima dell'avvicinarsi della Data di Scadenza, il Comparto può essere interamente investito in Strumenti del Mercato Monetario e/o in altri strumenti finanziari liquidi emessi da governi o da emittenti societari con rating come titoli di credito negoziabili, obbligazioni, buoni del tesoro, depositi, certificati di deposito e Liquidità in conformità alle restrizioni agli investimenti applicabili al Comparto.

Solo a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può utilizzare derivati come operazioni a termine su divise e swap come quali su valute.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

#### Income

Relativamente alle Classi di azioni Distribution (Dis), il dividendo viene distribuito.

#### Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 4 anni.

#### Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

Gli ordini di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le registrazioni e per il trasferimento dei titoli entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un qualsiasi Giorno di Valorizzazione. Gli ordini saranno evasi al Valore patrimoniale netto applicabile a tale Giorno di Valorizzazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che per tale processo potrebbe essere necessario più tempo a causa del possibile coinvolgimento di intermediari quali consulenti finanziari o distributori.

Il Valore patrimoniale netto di questo Comparto è calcolato giornalmente.

#### All'attenzione degli investitori privati

Il Comparto è concepito per gli investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Comparto, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adatto per coloro che intendono ottenere un incremento del capitale e reddito dal capitale. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 4 anni.

#### Depositaria

State Street Bank International GmbH (filiale di Lussemburgo).

#### Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto.

### Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

| Periodo di detenzione raccomandato: |   | 4 anni                        |                               |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento:            |   | €10 000                       |                               |
|                                     |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
| Scenari                             |   |                               |                               |
| Minimo                              | Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte |                               |                               |
| Stress                              | Possibile rimborso al netto dei costi   | €7 150                        | €7 960                        |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -28.50%                       | -5.54%                        |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi   | €8 230                        | €8 890                        |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -17.70%                       | -2.90%                        |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi   | €10 320                       | €10 450                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 3.20%                         | 1.11%                         |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi   | €12 010                       | €11 670                       |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 20.10%                        | 3.94%                         |

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 09 2018 e il 09 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 08 2016 e il 08 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

**L'investitore deve tenere conto del rischio valutario.** L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 03 2020 e il 03 2024.

Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

## Cosa accade se BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come entità distinta da BNPP AM. In caso di insolvenza di BNPP AM, gli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria non subiranno alcuna ripercussione. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato in virtù della separazione giuridica degli attivi della banca depositaria da quelli del prodotto.

## Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.

- EUR 10.000 investiti

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | €215                          | €930                          |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2.2%                          | 2.2% ogni anno                |

(\*) La tabella illustra come i costi riducono ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 3.28% al lordo dei costi e del 1.11% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. Tale soggetto comunicherà l'importo all'investitore. Queste cifre includono la commissione di collocamento massima che la persona che vi vende il prodotto può addebitare (60 EUR). Questa persona vi informerà della commissione di collocamento effettiva.

#### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |   | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso   | Non vengono addebitate spese di sottoscrizione.   | €0                            |
| Costi di Uscita   | Per il presente prodotto, non vengono addebitate spese di rimborso.   | €0                            |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |   |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.99% del valore dell'investimento annuo. Questa percentuale delle spese correnti rappresenta una stima.*   | €199                          |
| Costi di transazione  | 0.16% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita. | €16                           |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |   |                               |
| Commissioni di performance (e carried interest)                     | Per questo prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento.  | €0                            |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: fino al 19/07/2029**

Il presente prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 4 anni è stato calcolato per essere in linea con i tempi eventualmente necessari affinché il prodotto possa conseguire i propri obiettivi di investimento.

In caso di vendita o di riscatto precedente alla data di scadenza, sarà applicato un diritto di uscita alle condizioni descritte nella sezione "Quali sono le spese?". La performance o il rischio dell'investimento potrebbero risentirne negativamente. La sezione "Quali sono le spese?" fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo.

Per la procedura di riscatto, si rimanda l'investitore alla sezione "Cos'è questo prodotto".

## Come presentare reclami?

I reclami devono essere indirizzati, corredati dai dati del reclamante (nome, ruolo, estremi di contatto, numeri di conto interessati e qualsiasi altro documento rilevante), al Complaint Handling Officer presso il seguente indirizzo AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo o a [compliancelux2@axa-im.com](mailto:compliancelux2@axa-im.com).

## Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sul prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: State Street Bank International GmbH (Succursale di Lussemburgo) e da <https://funds.axa-im.com/>. La documentazione è disponibile gratuitamente.

Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: <https://funds.axa-im.com/>.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto (così come i costi del contratto stesso, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa) sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto stesso, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.