

DOELSTELLING

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 Court Terme, Aandeel: A Kapitalisatie EUR (FR0000288946)**

Ontwikkelaar: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE ("BNPP AM"), dochteronderneming van de groep BNP Paribas S.A.

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

Bel +33.1.44.45.85.65 voor meer informatie

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op BNPP AM met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit PRIIP is in Frankrijk vergunning verleend. BNPP AM is erkend in Frankrijk onder het nummer GP 96002 en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Opsteldatum van het essentiële-informatiedocument: 28/08/2026.

WAT HOUDT DIT PRODUCT IN?**Type**

Het product is een aandeel van de bevek "AXA Court Terme".

Looptijd

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

Doelstellingen**Beleggingsdoelstelling**

De icbe is ingedeeld in de volgende categorie: "Kortlopend geldmarktfonds met een variabele intrinsieke waarde (VIW)".

De inkomsten worden gekapitaliseerd voor "C"-aandelen en uitgekeerd voor "D"-aandelen.

De doelstelling van de icbe is om een hoger rendement te behalen (na aftrek van de feitelijke beheerkosten) dan de gekapitaliseerde €STR-referentierente over een minimale aanbevolen beleggingstermijn van een maand. Daarbij wordt een maatschappelijk verantwoorde beleggingsmethode toegepast en wordt rekening gehouden met criteria inzake milieu, maatschappij en governance (ESG).

We vestigen de aandacht van de aandeelhouder op het feit dat als de rentevoeten op de geldmarkt zeer laag zijn, het door de icbe gegenereerde rendement mogelijk niet volstaat om de beheerkosten te dekken en de intrinsieke waarde structureel kan dalen.

Beleggingsbeleid

De icbe wordt actief beheerd om kansen te benutten op de staats- en bedrijfsobligatiemarkten. De beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische analyses genomen op basis van: - de positionering op de rentecurve - de effectenselectie, naargelang de resterende looptijd van de effecten en de liquiditeit van het fonds - de sectorallocatie - de selectie van de emittent. De strategie wordt uitgevoerd met inachtneming van: - een beperkt risico op renteschommelingen, dat wordt uitgedrukt aan de hand van de rentegevoeligheid. De gewogen gemiddelde looptijd van de activa is korter dan op gelijk aan 60 dagen - een beperkt krediet- en liquiditeitsrisico. De looptijd van de activa bedraagt niet meer dan 397 dagen en de gewogen gemiddelde looptijd tot de vervaldatum van de effecten in de portefeuille bedraagt niet meer dan 120 dagen. De portefeuille wordt discretionair beheerd volgens de voorwaarden die zijn vastgelegd in de wettelijke documentatie, zonder verdere beperkingen voor het beleggingsuniversum ten opzichte van een eventuele marktindex. Voor alle duidelijkheid: de volatiliteit van de icbe en die van de referentie-index of een andere index zullen naar verwachting geen grote verschillen vertonen. Het beleggingsuniversum bestaat uit een grote lijst van financiële instrumenten die deel uitmaken van de ICE Bank of America Euro Corporate Index. Voor alle duidelijkheid: deze index is een brede marktindex die bij de samenstelling of de berekeningsmethode die beschikbaar is op de site <https://indices.theice.com> niet noodzakelijk rekening houdt met de ESG-criteria die de icbe voorstaat. De Beleggingsbeheerder maakt in grote mate gebruik van ESG-gegevens bij de samenstelling van het selectie-universum, zoals bepaald door zijn beleggingsuniversum. Dankzij ESG-ratings kan men zich bij de samenstelling van de portefeuille ook richten op aandelen met hoogwaardige ESG-kenmerken. De icbe kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen, na uitsluiting van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door overheidsemissanten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva, in effecten die geen deel uitmaken van het beleggingsuniversum, op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van selectiviteitscriteria. De icbe past een "best-in-universe"-selectiviteitsmethode toe op het beleggingsuniversum, die op elk moment moet worden toegepast. Deze ESG-selectiemethode geeft de voorkeur aan de emittenten die het best scoren op niet-financieel gebied, ongeacht de sector, en bevoordeelt daarbij sommige sectoren, want sectoren die over het algemeen als deugdzamer worden beschouwd, zullen sterker vertegenwoordigd zijn.

Deze selectiemethode bestaat erin 30% van de effecten met de minst goede notering te verwijderen uit het beleggingsuniversum, op basis van een combinatie van uitsluitingen inzake verantwoord beleggen die van toepassing zijn op de icbe en hun ESG-score, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door openbare emittenten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva. De minimale dekkingsgraad van de netto-activa die van toepassing is binnen de portefeuille bedraagt 90% voor de ESG-analyse (de minimale dekkingsgraad van elk van deze extra-financiële essentiële prestatie-indicatoren wordt meer in detail beschreven in het prospectus van de icbe). De icbe streeft presteert permanent beter dan het beleggingsuniversum op de volgende twee niet-financiële prestatie-indicatoren: het percentage vrouwen in de raad van bestuur en de koolstofintensiteit. Deelnemingsrechten of aandelen van icbe's zonder maatschappelijk verantwoord beleggingslabel zijn beperkt tot 10% van de nettoactiva van de icbe. Bovendien past de icbe het sectoruitsluitingsbeleid van AXA IM toe en de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) van AXA IM ("ESG-criteriale beleid van AXA IM"), beschikbaar op de website <https://www.bnpparibas-am.com/fr-fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>. Het sectoruitsluitingsbeleid van AXA IM en de ESG-criteria worden systematisch en constant toegepast tijdens het selectieproces en afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt in overeenstemming met het ESG-beleid van de icbe. De uitsluitingen die worden beschreven in het referentiesysteem van het SRI-label en de uitsluitingen die van toepassing zijn op de referentie-indexen "Akkoord van Parijs", zoals gedefinieerd door Verordening (EU) 2020/2018 van de Commissie, worden eveneens systematisch en continu toegepast tijdens het selectieproces van de effecten, met uitzondering van de groene obligaties die worden uitgegeven krachtens de Verordening tot vaststelling van normen voor Europese groene obligaties (Verordening (EU) 2023/2631). Voor de andere soorten productgenererende instrumenten worden deze uitsluitingen toegepast na bestudering van de projecten die zij financieren, op basis van het evaluatiekader voor groene obligaties van AXA IM. De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, maken gebruik van ESG-methodes die deels gebaseerd zijn op gegevens van derden en in sommige gevallen intern ontwikkeld zijn. Ze zijn subjectief en kunnen na verloop van tijd veranderen. De icbe belegt in geldmarktinstrumenten (inclusief in door activa gedekt handelspapier (ABCP) dat niet "STS"-conform is) die zijn uitgegeven door bedrijven uit OESO-lidstaten. De icbe selecteert activa die positief werden beoordeeld volgens een behoudzame en doorlopende interne procedure voor de beoordeling van de kredietkwaliteit van de geldmarktinstrumenten, die systematisch wordt uitgevoerd en toegepast. De selectie van de geldmarktinstrumenten in de portefeuille gebeurt door middel van een intern evaluatieproces van de kredietwaardigheid, waarbij meer bepaald rekening wordt gehouden met kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren van de emittent en de kenmerken van het instrument (zoals de categorie van het effect, het liquiditeitsprofiel...), de beoordeling van de operationele en tegenpartijrisico's. In de interne evaluatie kan ook nog rekening gehouden worden met andere factoren, zoals de notering van noteringsmaatschappijen, maar beslissingen worden nooit uitsluitend of automatisch op basis van dergelijke externe noteringen genomen. In afwijking van de limiet van 5% van de activa van de icbe per entiteit, kan deze limiet worden verhoogd tot 100% van de activa indien de icbe belegt in geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of die afzonderlijk of gezamenlijk worden gewaarborgd door bepaalde supranationale, overheid- of semi-overheidsinstellingen van de Europese Unie zoals vermeld in de Europese Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017. De beleggingsstrategie kan uitgevoerd worden via directe beleggingen of via omgekeerde terugkoopovereenkomsten. De financiële termijninstrumenten dienen alleen om de portefeuille af te dekken tegen rente- en wisselkoersrisico's. Het totale risico van de financiële termijnbeleggingen mag de totale waarde van de portefeuille niet overschrijden. Het wisselkoersrisico van andere munten dan de euro wordt afgedekt. 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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.



Referentie-index

De gekapitaliseerde €STR (Ester of Euro Short-Term Rate). €STR is een referentierente op korte termijn voor de eurozone. Ze wordt elke dag berekend door de Europese Centrale Bank (ECB) op basis van de transacties van de dag voordien. Meer informatie vindt u op de website <https://www.ecb.europa.eu>

Uitkeringsbeleid

Voor de categorieën van kapitalisatiebewijzen (Cap) wordt er geen dividend uitgekeerd.

Beleggingshorizon

Het risico en rendement van het product kunnen variëren naargelang de vooropgestelde periode van bezit. Wij raden aan om dit product minstens 0,083 jaar aan te houden.

Inschrijving en terugkoop

De inschrijvings- en terugkooporders moeten bij de bewaarder toekomen elke werkdag voor 12u00 (Parijse tijd). De netto-inventariswaarde op basis waarvan de inschrijvings- en terugkooporders worden uitgevoerd, wordt berekend op basis van de koers van de dag ervoor. Ze kan evenwel worden herberekend teneinde rekening te houden met elk uitzonderlijke marktgebeurtenis die zich heeft voorgedaan voorafgaand aan het tijdstip van centralisatie. De publicatiedatum van de netto-inventariswaarde, die niet meer herberekend kan worden, is J. De aandeelhouders worden erop gewezen dat de verwerking van orders meer tijd in beslag kan nemen door de betrokkenheid van tussenpersonen, zoals de financieel adviseur of de distributeur. De intrinsieke waarde van deze ICBE wordt dagelijks berekend.

Minimuminleg: €250.000

Beoogde retailbeleggers

Het fonds is bestemd voor particuliere beleggers die een kapitaalverlies kunnen dragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar groei en kapitaalbehoud en een ESG-benadering. Kandidaat-beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van ten minste 1 maanden.

Praktische informatie

- Bewaarder: BNP Paribas SA
- Overige informatie: Zie het gedeelte "Andere relevante informatie" hieronder.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET MIJ KUNNEN OPLEVEREN?**Risico-indicator**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product voor 0,083 jaar houdt.

Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u kiest voor een vervroegde uittreding, en u zou minder kunnen terugkrijgen.

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 risicoklasse 1 op 7, wat de laagste risicoklasse is. Dit wijst erop dat de potentiële verliezen als gevolg van de toekomstige resultaten van het product op een zeer laag niveau zouden liggen. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van resultaten uit het verleden, is niet gegarandeerd en kan evolueren in de tijd.

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.

Prestatiescenario'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 de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige marktontwikkeling is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

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.

Het scenario van spanningen toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktsituaties.

Aanbevolen periode van bezit: 0,083 jaar

Als u na 0,083 jaar uitstapt

Voorbeeld van een belegging: 10,000 EUR

Scenario's

Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Spanningen	Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten	9.890,00 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,10%
Ongunstig	Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten	9.890,00 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,10%
Gematigd	Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten	9.900,00 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,00%
Gunstig	Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten	9.940,00 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-0,60%

Het gunstige scenario deed zich voor voor een belegging tussen 2024 en 2024.

Het gematigde scenario deed zich voor voor een belegging tussen 2017 en 2017.

Het ongunstige scenario deed zich voor voor een belegging tussen 2020 en 2020.

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

WAT ALS BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE NIET IN STAAT IS DE BETALINGEN UIT TE VOEREN?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van BNPP AM. In geval van het in gebreke blijven van BNPP AM, 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 GAAT DEZE BELEGGING ME 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 na verloop van 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 gingen ervan uit:

- dat u in het eerste jaar het door u belegde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0%). Dat voor de andere periodes van bezit het product evolueert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- dat 10.000 EUR belegd is.

Als u na 0,083 jaar uitstapt

Totale kosten 101,00 EUR

Effect van de jaarlijkse kosten (*) 1,01%

(*) Dit illustreert in welke mate de kosten uw rendement jaarlijks verminderen tijdens de periode van bezit. Ze toont bijvoorbeeld aan dat als u de aanbevolen beleggingstermijn verlaat, uw gemiddelde rendement per jaar 0,01% vóór aftrek van de kosten en -1,00% na aftrek van de kosten zal bedragen.

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.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige instap- of uitstapkosten	Als u na 1 jaar uitstapt	
Instapkosten	1,00% van het bedrag dat u betaalt op het ogenblik van de instap in de belegging. Dit omvat de distributiekosten van 1,00% van het belegde bedrag. Dit is het maximale bedrag dat u betaalt. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de werkelijke kosten.	Tot 100,00 EUR
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product.	0,00 EUR
Recurrente kosten die jaarlijks worden aangerekend		
Beheers- en andere administratieve en exploitatiekosten	0,13% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de reële kosten over vorig jaar.	12,00 EUR
Transactiekosten	0,01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	1,00 EUR
Bijkomende kosten ingehouden onder bepaalde voorwaarden		
Resultaatsgebonden provisies	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0,00 EUR

De kostengegevens worden verkregen door de totale kostprijs te delen door het bedrag van de belegging in de loop van de periode. Deze cijfers zijn niet vergelijkbaar met de cijfers op jaarbasis voor andere PRIIPS.

HOE LANG MOET IK HET AANHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 0,083 jaar.

Dit product heeft geen minimale periode van bezit, de 1 maand werd berekend om in overeenstemming te zijn met de termijn die het product nodig kan hebben om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

De beheermaatschappij kan een mechanisme toepassen voor het beperken van terugkopen (Gates) en/of prijsaanpassingen (swing pricing) waarvan de modaliteiten worden gepreciseerd in het prospectus en de statuten van de icb.

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.

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: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankrijk.

Telefonisch: +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 Groupe BNP Paribas S.A. behoort, raden wij u aan om uw klacht rechtstreeks bij deze instelling in te dienen.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

- Meer informatie over dit product, met inbegrip van het prospectus, het laatste jaarverslag, de latere halfjaarverslagen en de laatste netto-inventariswaarde kunt u verkrijgen bij BNPP AM of op de pagina <https://funds.axa-im.com/>. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar.
- Meer informatie over de prestaties van het product tot 10 jaar en eerdere berekeningen van prestatiescenario's vindt u op de website: <https://funds.axa-im.com/>.
- Wanneer dit product wordt gebruikt als rekeneenhidsdrager van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet inbegrepen zijn in de in dit document vermelde kosten, het contact in geval van klachten en wat er gebeurt in geval van wanbetaling van de verzekeringsonderneming, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dit contract dat verplicht wordt verstrekt door uw verzekeraar, makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon overeenkomstig zijn wettelijke verplichting.

