

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

Volta Finance Limited Distribution EUR pf (ISIN GG00B1GHHH78)

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., onderdeel van de AXA IM Group

ISIN: GG00B1GHHH78

Website: www.voltafinance.com

Tel: +44 (0) 1481 750800

De **Autorité des Marchés Financiers (de "AMF")** in Frankrijk is verantwoordelijk voor het toezicht op **AXA Investment Managers Paris** in verband met dit essentiële informatiedocument (KID).

Aan dit product is in Guernsey vergunning verleend in overeenstemming met de AIFM-richtlijn.

Datum van productie van de KID: 02/01/2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product heeft een vergunning overeenkomstig de AIFM-richtlijn.

Looptijd

Dit product heeft geen einddatum, hoewel het een looptijd heeft van 99 jaar en kan worden geliquideerd onder de voorwaarden die in de statuten van de vennootschap zijn vastgelegd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

De Vennootschap streeft naar kapitaalbehoud over een volledige kredietcyclus en naar regelmatige inkomsten voor haar aandeelhouders door middel van dividenden die zij driemaandelijks wil uitkeren. De Vennootschap streeft die beleggingsdoelstellingen hoofdzakelijk na via een gediversifieerde portefeuille van gestructureerde financiële activa.

Beleggingsbeleid

De beleggingsstrategie van de Vennootschap is gericht op directe en indirecte beleggingen in, en blootstelling aan, uiteenlopende activa die de Vennootschap in het algemeen een stabiele en voorspelbare kasstroom bieden en die zo de beleggingsdoelstellingen van de Vennootschap helpen te realiseren. De activa waarin de Vennootschap direct of indirect kan beleggen, zijn onder meer bedrijfsobligaties (investment-grade, high-yield en zonder rating), staatsobligaties en obligaties van overheidsinstellingen, residentiële en commerciële hypotheeklen, autoleningen, studentenleningen, kredietkaartschulden en leases (de "onderliggende activa").

De huidige beleggingsstrategie is hoofdzakelijk gericht op de volgende activaklassen: collateralised loan obligations ("CLO"), synthetische

bedrijfskredieten en asset-backed securities ("ABS").

De Vennootschap gebruikt structuren en regelingen die met een hefboomeffect blootstelling bieden aan portefeuilles met dergelijke onderliggende activa. Het gaat daarbij om uiteenlopende structuren en vormen, zoals schuldbewijzen, aandelen, hybride effecten, derivaten (zoals total return swaps, credit default swaps en andere synthetische instrumenten) en andere productvormen.

De Vennootschap kan ook afdekkingsstrategieën toepassen om bepaalde risico's te beheren, zoals het kredietrisico, het renterisico en het wisselkoersrisico.

Inkomsten

Voor distributie-aandelenklassen (Dis) wordt het dividend uitgekeerd.

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 6 jaar aan te houden.

Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

Doelgroep retailbeleggers

Het fonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het fonds te begrijpen, maar die niettemin een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en inkomsten. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 7 jaar.

Bewaarder

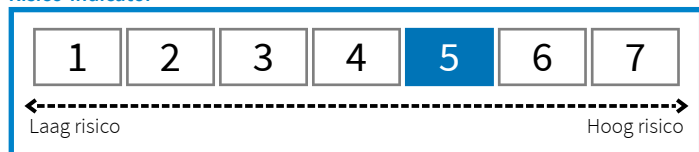
BNP Paribas Securities Services - BP2S (Guernsey branch)

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 6 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.

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 geschikte benchmark over de afgelopen 11 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:	6 jaar		
Voorbeeld belegging:	€10000		
	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 6 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	€1390	€890
	Gemiddeld rendement per jaar	-86.07%	-33.23%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€5760	€2320
	Gemiddeld rendement per jaar	-42.40%	-2.94%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11140	€16890
	Gemiddeld rendement per jaar	11.40%	9.13%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€20420	€41080
	Gemiddeld rendement per jaar	104.20%	26.55%

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

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2015 en mei 2021.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2013 en juni 2019.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2011 en november 2017.

De prestatie is berekend op basis van een passende benchmark voor het product.

Wat gebeurt er als the company niet kan uitbetalen?

De onderliggende activa van het product worden afzonderlijk aangehouden door de bewaarder. Indien we financiële problemen ondervinden, worden deze activa niet aangetast. Indien het Product verlies lijdt doordat de bewaarder in gebreke blijft, kunt u (een deel van) uw beleggingen verliezen. Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt tegen wanbetaling van de bewaarder 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 6 jaar
Totale kosten	€305	€1830
Effect van de kosten per jaar (*)	3.1%	3.1% 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 17,6% vóór kosten en 14,5% 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 indien de toepasselijke wetgeving dit vereist.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	€0
Uitstapkosten	Voor dit Product brengen wij geen uitstapkosten in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2.2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	€223
Transactiekosten	0.1% 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 werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	€6
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	0.8% van de waarde van uw belegging per jaar. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed uw belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming is inclusief het gemiddelde over de laatste 5 jaar.	€82

(*) Aandeelhouders worden erop attent gemaakt dat prestatievergoedingen ook kunnen worden uitgekeerd wanneer de prestatie van het product negatief is.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 6 jaar

Gezien de eigenschappen en de aard van de onderliggende activa, is dit Product ontworpen voor beleggingen op lange termijn. U moet bereid zijn om uw belegging ten minste zes jaar aan te houden. De belegger kan de Vennootschap niet vragen om zijn aandelen terug te kopen. De gewone Volta-aandelen staan echter genoteerd op de markten die eerder in de productbeschrijving vermeld werden. De aandelenkoers weerspiegelt de werkelijke waarde van een aandeel van de Vennootschap en de vraag naar dergelijke aandelen en is te vinden op de LSE Main Market, alsook op de website van de Vennootschap, namelijk www.voltafinance.com.

Gezien de eigenschappen en de aard van de onderliggende activa, is dit Product ontworpen voor beleggingen op lange termijn. U moet bereid zijn om uw belegging ten minste zes jaar aan te houden. De belegger kan de Vennootschap niet vragen om zijn aandelen terug te kopen. De gewone Volta-aandelen staan echter genoteerd op de markten die eerder in de productbeschrijving vermeld werden. De aandelenkoers weerspiegelt de werkelijke waarde van een aandeel van de Vennootschap en de vraag naar dergelijke aandelen koers is te vinden op de LSE Main Market, alsook op de website van de Vennootschap, namelijk www.voltafinance.com.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten kunt u contact opnemen met de klachtendienst op +44 (0) 1481 750800, waar een medewerker u zal uitleggen wat u verder kunt doen. U kunt uw klacht ook indienen bij het administratiekantoor van de Vennootschap: Company Administrator BPSS Guernsey BNP Paribas House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey GY1 1WA, guernsey.bp2s.volta.cosec@bnpparibas.com.

Andere nuttige informatie

U kunt nadere informatie over dit product krijgen, inclusief het prospectus, het laatste jaarverslag, het eventuele recentere halfjaarverslag en de laatste aandelenkoers bij de Fondsbeheerder: BNP Paribas Securities Services - BP2S (Guernsey branch) en op www.voltafinance.com. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar. Een verklaring van enkele van de begrippen die in dit document worden gebruikt, vindt u op www.voltafinance.com.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op www.voltafinance.com.