

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

AXA IM Emerging Markets Credit PAB UCITS ETF USD Distribution

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

ISIN IE00066L6LB9

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

Bel +33 (0) 1 44 45 85 65 voor meer informatie

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in Ierland vergunning verleend in overeenstemming met de icbe-richtlijn.

Datum van productie van de KID: 21-02-2025

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een aandelenklasse van het Compartiment "AXA IM Emerging Markets Credit PAB UCITS ETF" (het fonds) dat deel uitmaakt van de ICAV "AXA IM ETF ICAV" (de "ICAV").

Looptijd

Dit product heeft geen einddatum, en kan worden geliquideerd onder de voorwaarden die in de statuten van de ICAV zijn vastgelegd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Beleggers de prestaties van de ICE® Emerging Markets Corporate Plus Paris Aligned Absolute Emissions Index EMCBPABA ("de index") bieden, na aftrek van vergoedingen en kosten van het fonds, en daarbij de tracking error tussen de intrinsieke waarde van het fonds en de index tot een minimum te proberen te beperken.

Beleggingsbeleid

Het fonds wordt passief beheerd en maakt gebruik van een steekproefstrategie, zoals hieronder nader toegelicht, om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken. Het fonds belegt in schuldinstrumenten met een vaste of variabele rente in USD en/of EUR die publiekelijk zijn uitgegeven door niet-overheids-emittenten uit de opkomende markten op de grote binnenlandse en eurobond-markten (zoals bepaald door de indexaanbieder) en een investment grade kredietnotering of lagere notering hebben. De mate waarin er wordt belegd in schuldinstrumenten zonder investment grade notering hangt af van de index. Op de introductiedatum zijn het fonds en de index voor minder dan 30% blootgesteld aan schuldinstrumenten zonder investment grade notering, maar deze blootstelling kan in de toekomst stijgen. Doordat het fonds belegt in de componenten van de index, kan het belegd zijn in groene, sociale, duurzame en duurzaamheidsgerelateerde obligaties en 144A-effecten. De effecten waarin het fonds belegt, noteren of worden verhandeld op gereguleerde markten. De website van ICE (<https://www.ice.com/index>) bevat nadere informatie over de indices van ICE.

Het fonds belegt in een representatieve selectie van effecten die deel uitmaken van de index (steekproefmethode). Bijgevolg belegt het fonds mogelijk niet in alle componenten van de index, noch in exact dezelfde verhoudingen als de index. Het fonds kan ook beleggen in sommige effecten die niet langer deel uitmaken van de index, tot het volgens de beleggingsbeheerder mogelijk en haalbaar is om de positie te vereffenen.

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door de index te repliceren. De index is gebaseerd op de ICE® BofA® Emerging Markets Corporate Plus Index ("de moederindex") en bevat schuldinstrumenten met een vaste of variabele rente in USD en/of EUR die publiekelijk zijn uitgegeven door niet-overheids-emittenten uit de opkomende markten op de grote binnenlandse en eurobond-markten. De index is ontworpen om tegen 2050 een netto koolstofuitstoot van nul te bereiken en hanteert streefdoelen voor de koolstofemissie om de uitstoot in verhouding tot de moederindex met 50% te verminderen op de introductiedatum en deze vervolgens met minstens 7% per jaar verder te verminderen. De index past ook uitsluitingsfilters toe om emittenten te verwijderen met bepaalde ESG- en/of klimaatgerelateerde problemen, bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens en tabak, bedrijven die het Global Compact van de VN niet naleven, naast een aantal filters voor emittenten die aanzienlijke risico's inhouden met betrekking tot allerlei ecologische en sociale factoren en aanvullende uitsluitingen in verband met fossiele brandstoffen. De index komt in aanmerking als een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark in de zin van Hoofdstuk 3a van Titel III van Verordening (EU) 2016/1011 om de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs geleidelijk dichterbij te brengen.

De dekkningsgraad voor de ESG-analyse van de portefeuille die wordt uitgevoerd via de ICE® Index-methodologie bedraagt minstens 90% van de netto activa van het fonds, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheids-emittenten, cash en solidariteitsactiva.

De door de index gebruikte ESG-gegevens zijn gebaseerd op ESG-methodes die vertrouwen op gegevens van derden. Deze gegevens zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Ondanks diverse initiatieven kan het gebrek aan een geharmoniseerde definitie van "duurzame beleggingen" ertoe leiden dat de ESG-maatstaven en ESG-scores die door verschillende gegevensverstrekkers worden toegepast en toegekend aan één en dezelfde onderneming, sterk kunnen variëren. Als zodanig kan de beleggingsstrategie moeilijk te vergelijken zijn met andere beleggingsstrategieën die ook gebruikmaken van ESG-criteria en ESG-rapportage. Strategieën met ESG-criteria en criteria inzake duurzame ontwikkeling kunnen ESG-gegevens gebruiken die sterk op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden omdat hun berekeningsmethode kan verschillen. De hierin beschreven ESG-methodologieën kunnen in de loop van de tijd veranderen om onder meer rekening te houden met verbeteringen in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of met ontwikkelingen van regelgeving of andere externe kaders of initiatieven.

Het fonds kan tot 10% van zijn netto activa beleggen in geldmarktinstrumenten (die voor dit fonds commercial paper, obligaties, wissels, deposito's, depositocertificaten en contanten zijn in overeenstemming met de beleggingsbeperkingen die van toepassing zijn op het fonds) die als bijkomende liquide activa moeten worden aangehouden.

Het fonds kan de volgende financiële derivaten gebruiken: valutatermijncontracten en swaps en valutatransacties op de contante markt, en dit uitsluitend voor afdekkingsdoeleinden.

Het fonds kan tot 80% van de netto activa van het fonds besteden aan het uitlenen van effecten, maar het bedrag dat wordt aangewend voor effectenuitleenovereenkomsten zal normaal niet meer bedragen dan 0 tot 30% van de netto activa van het fonds. Het fonds belegt niet in total return swaps of instrumenten met vergelijkbare kenmerken, leent geen effecten en gaat geen (omgekeerde) terugkoopovereenkomsten (repo's) aan.

Op datum van dit EID zal de verwachte tracking error van het fonds naar verwachting maximaal 1% bedragen in normale marktomstandigheden. De verschillende factoren die de tracking error en rendementsverschillen beïnvloeden staan beschreven in het prospectus. Verschillen tussen de verwachte en de gerealiseerde tracking error zullen worden toegelicht in het jaarverslag van de ICAV.

Het fonds is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

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 5 jaar aan te houden.

Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

De belegger kan de aandelen van het fonds elke dag kopen of verkopen, zoals nader toegelicht in het prospectus. Alleen geautoriseerde deelnemers kunnen rechtstreeks met het fonds handelen.

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 een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en willen beleggen volgens ESG-criteria. De minimale aanbevolen beleggingshorizon voor kandidaat-beleggers is 5 jaar.

Bewaarder

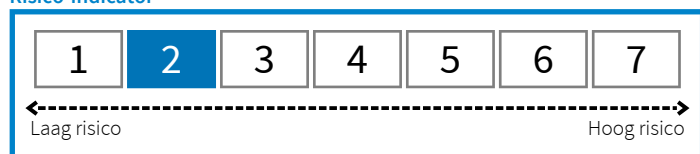
STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED

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 5 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 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		\$10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 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	\$7 810	\$7 890
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.90%	-4.63%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$7 810	\$8 760
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.90%	-2.61%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10 460	\$10 090
	Gemiddeld rendement per jaar	4.60%	0.18%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$11 540	\$13 610
	Gemiddeld rendement per jaar	15.40%	6.36%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 10 2017 en 10 2022.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 09 2019 en 09 2024.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van historische gegevens. Ze is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

Opgelet voor het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus zal het uiteindelijke rendement dat u krijgt afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator kunnen van wezenlijk belang zijn, zoals het concentratierisico als gevolg van de strategie voor een decarbonisatie en transitieverloop. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12 2015 en 12 2020.

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

Wat gebeurt er als AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van AXA Investment Managers Paris S.A. In geval van het in gebreke blijven van AXA Investment Managers Paris S.A., 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 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.

- USD 10.000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	\$64	\$327
Effect van de kosten per jaar (*)	0.6%	0.6% 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 0.82% vóór kosten en 0.18% 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.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	0% Wij rekenen geen instapkosten op de secundaire markt.*	\$0
Uitstapkosten	0% Wij rekenen geen uitstapkosten op de secundaire markt.*	\$0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.34% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage van de lopende kosten is een schatting.	\$34
Transactiekosten	0.30% 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 feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	\$30
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	\$0

*Secundaire markt: Er zijn geen instapkosten van toepassing op beleggers die aandelen van het Fonds kopen/verkopen op beurzen. Deze beleggers zullen de marktprijs betalen/ontvangen, zodat ze meer kunnen betalen dan de intrinsieke waarde van het Fonds op het moment van hun aankoop of minder kunnen ontvangen dan de intrinsieke waarde van het Fonds op het moment van hun verkoop. Ze kunnen onderworpen zijn aan makelaars-, handels- en/of andere vergoedingen die in rekening worden gebracht door hun tussenpersoon (bijv. makelaar) en niet in rekening worden gebracht door het Fonds of zijn beheermaatschappij.

Primaire markt: Geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks met het Fonds handelen, betalen de bijbehorende transactiekosten en in-/of uitstapkosten die tot 3% kunnen oplopen.

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 5 jaren zijn berekend in overeenstemming met het tijdsbestek dat het product nodig heeft om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kan negatief worden beïnvloed. Het onderdeel "Wat zijn de kosten?" geeft inzicht in de impact van kosten in de loop van de tijd.

De terugkoopprocedure vindt u onder "Wat is dit voor een product?".

Hoe kan ik een klacht indienen?

Met klachten kunt u steeds terecht bij de klantendienst per e-mail, met vermelding van het onderwerp van uw bericht: client@axa-im.com of per post op het volgende adres: AXA Investment Managers Paris (Client Service) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankrijk of per telefoon: +33 (0) 1 44 45 85 65

Als u op een van onze fondsen hebt ingeschreven op advies van een tussenpersoon die niet tot de AXA Investment Managers Group behoort, raden wij u aan uw klacht rechtstreeks tot die persoon te richten.

Andere nuttige informatie

U kunt nadere informatie over dit product krijgen, inclusief het prospectus, het laatste jaarverslag, het eventuele recentere halfjaarverslag en de laatste netto-inventariswaarde (NIW) bij het administratiekantoor van het fonds: STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED en via <https://funds.axa-im.com/>. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op: <https://funds.axa-im.com/>.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het essentiële informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.