

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 US Treasury 25+ Year UCITS ETF USD Accumulation

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

ISIN IE000GBYNAU4

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 US Treasury 25+ Year 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® US Treasury 25+ Year Bond Index (de "index") bieden, verminderd met de vergoedingen en kosten van het fonds, door de index passief te volgen en daarbij de tracking error tussen de netto-inventariswaarde van het fonds en de index tot een minimum te proberen te beperken.

Beleggingsbeleid

Het fonds wordt passief beheerd en zal zijn beleggingsdoelstelling proberen te bereiken door te beleggen in door de Amerikaanse overheid publiekelijk uitgegeven schuldpapier in Amerikaanse dollar. Het Fonds beoogt de bestanddelen van de index te repliceren door alle effecten van de index te houden in doorgaans dezelfde verhoudingen als in de index. Bijgevolg kan het fonds tot 100% van zijn netto activa beleggen in effecten van de Amerikaanse overheid, op voorwaarde dat het in minstens 6 uitgiftes belegt, waarvan geen enkele meer dan 30% van de netto activa bedraagt. 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 verevenen.

Het fonds kan de volgende financiële derivaten gebruiken: valutatermijn- en spotcontracten en -swaps voor afdekkingsdoeleinden.

Het fonds mag effecten uitlenen tot 80% van de netto activa van het fonds, maar de verhouding uitgeleende effecten zal naar verwachting tussen 0 en 30% van de netto activa van het fonds liggen. 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 valt niet onder artikel 8, noch artikel 9 van de SFDR. Aangezien het fonds passief wordt beheerd en de beleggingsbeheerder geen actieve beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds, neemt het fonds geen duurzaamheidsrisico's in aanmerking en wordt het effect van het duurzaamheidsrisico op het rendement van het fonds dus niet beoordeeld. Gezien de beleggingsdoelstelling en -strategie van het fonds, houdt de beleggingsbeheerder in zijn beleggingsbeslissingen geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten, aangezien het fonds er niet naar streeft om ecologische of sociale kenmerken te promoten, noch een duurzame beleggingsdoelstelling heeft. Bovendien worden de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking genomen omdat de strategie van het fonds erin bestaat om de index te volgen.

Inkomsten

Het dividend van kapitalisatieaandelen (Acc) wordt herbelegd.

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 3 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 beschikken over enige financiële expertise en/of een gemiddelde financiële kennis om het fonds te begrijpen, maar die een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 3 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 3 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:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		\$10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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	\$3 810	\$4 970
	Gemiddeld rendement per jaar	-61.90%	-20.79%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$6 500	\$5 480
	Gemiddeld rendement per jaar	-35.00%	-18.17%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$9 770	\$10 290
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.30%	0.96%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$14 130	\$15 110
	Gemiddeld rendement per jaar	41.30%	14.75%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 10 2020 en 10 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 04 2019 en 04 2022.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 07 2017 en 07 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 3 jaar
Totale kosten	\$9	\$28
Effect van de kosten per jaar (*)	0.1%	0.1% 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 1.05% vóór kosten en 0.96% 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	0.07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage van de lopende kosten is een schatting.	\$7
Transactiekosten	0.02% 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.	\$2
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: 3 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 3 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.