Finalidad

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que le proporcionemos dichos datos para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los gastos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AXA IM US Treasury 25+ Year UCITS ETF USD Accumulation

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), filial del Grupo BNP Paribas S.A.
ISIN IE000GBYNAU4
Sitio web: https://www.bnpparibas-am.com/fr-fr/
Llame al +33 (0) 1 44 45 85 65 para obtener más información
El Banco Central de Irlanda se encargan de controlar a BNPP AM en lo que respecta a este Documento de Datos Fundamentales.
Este producto está autorizado en Irlanda de conformidad con la Directiva OICVM.
Fecha de producción del DFI: 19/02/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de participación del Subfondo «AXA IM US Treasury 25+ Year UCITS ETF» (el «fondo») que forma parte de la ICAV «AXA IM ETF ICAV» (la «ICAV»).

Término

Este Producto no tiene una fecha de vencimiento y podría ser liquidado en las condiciones indicadas en los estatutos de la ICAV.

Objetivos

Objetivo de inversión

Tratar de brindar a los inversores la rentabilidad del índice ICE® US Treasury 25+ Year Bond (el «Índice de Referencia»), restando las comisiones y los gastos del Fondo, realizando un seguimiento pasivo del Índice de Referencia e intentando minimizar al mismo tiempo la desviación entre el Valor Liquidativo del Fondo y el Índice de Referencia.

Política de inversión

El Fondo se gestiona de manera pasiva y tratará de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo en deuda soberana emitida públicamente por el gobierno estadounidense en su mercado nacional y denominada en dólares estadounidenses. El Fondo pretende replicar los componentes del Índice de Referencia manteniendo, en la medida de lo posible y factible, los títulos incluidos en el Índice de Referencia, por lo general en las mismas proporciones. Por lo tanto, el Fondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores del gobierno estadounidense siempre que invierta en al menos 6 emisiones sin que ninguna emisión supere el 30 % del patrimonio neto. El Fondo también podrá invertir en algunos valores que dejen de ser componentes del Índice de Referencia hasta que, en opinión del Gestor de Inversiones, sea posible y factible liquidar la posición.
El Fondo podrá utilizar los siguientes instrumentos financieros derivados: divisas al contado, contratos a plazo y permutas financieras con fines de cobertura.
El Fondo podrá realizar préstamos de valores hasta el 80 % del patrimonio neto del Fondo; sin embargo, no se espera que el importe sujeto a acuerdos de préstamo de valores supere el 30 % del patrimonio neto del Fondo. El Fondo no formalizará contratos de permutas de rentabilidad total o instrumentos con características similares ni préstamos de títulos ni acuerdos de recompra o recompra inversa.
A la fecha de este DFI, se espera que la desviación prevista del Fondo sea de hasta el 1 % en condiciones de mercado normales. Los diversos factores relacionados con el error de réplica y la desviación se describen en el folleto. Las divergencias entre la desviación prevista y la realizada se explicarán en el informe anual de la ICAV.
El Fondo no está clasificado como un fondo de artículo 8 ni de artículo 9 en el marco del SFDR. Dado que el Fondo se gestiona de manera pasiva y que el Gestor de Inversiones no toma decisiones de inversión activa para el Fondo, este no integra los riesgos de sostenibilidad, por lo que no se evalúan los efectos del riesgo de sostenibilidad en la rentabilidad del Fondo. Teniendo en cuenta el objetivo y la estrategia de inversión del Fondo, el Gestor de Inversiones no considera los principales efectos adversos en sus decisiones de inversión, ya que no pretende promover características medioambientales o sociales ni tener un objetivo de inversión sostenible. Además, los principales impactos adversos no se consideran, ya que la estrategia del Fondo consiste en seguir al Índice de Referencia.

Rentas

En las clases de acciones Accumulation (Acc), el dividendo se reinvierte.

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 3 años.

Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso

El inversor puede comprar o vender acciones del fondo diariamente, tal y como se define en el folleto. Solo los participantes autorizados pueden negociar directamente con el fondo.

Inversor minorista objetivo

El fondo está destinado a inversores particulares que tengan ciertos conocimientos especializados financieros y/o conocimientos generales para comprender el fondo y puedan soportar una pérdida de capital total. Es conveniente para los clientes que buscan crecimiento de su capital. Los inversores potenciales deben tener un horizonte de inversión mínimo de 3 años.

Depositario

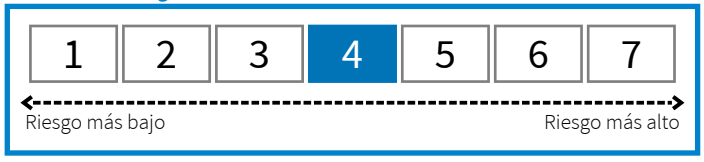
STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED

Información adicional

Consulte la sección «Otros datos pertinentes» más adelante.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, la clase de riesgo media. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel medio. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos no incluidos en el indicador sintético de riesgo pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de concentración. Para más información, consulte el folleto.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los gastos del producto, pero pueden no incluir todos los gastos que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a cuánto puede recuperar.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Las hipótesis desfavorables, intermedias y favorables que se muestran son ejemplos que utilizan los resultados más bajos, medios y más altos del producto y el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**3 años**	
Ejemplo de inversión:		**$10 000**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 3 años**
Escenarios			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$3 780	$4 950
	Rendimiento medio cada año	-62.20%	-20.90%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$6 500	$5 480
	Rendimiento medio cada año	-35.00%	-18.17%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$9 720	$9 730
	Rendimiento medio cada año	-2.80%	-0.91%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$14 130	$15 110
	Rendimiento medio cada año	41.30%	14.75%

La hipótesis de resistencia muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.
Hipótesis desfavorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 10 2020 y 10 2023.
Hipótesis moderada: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 12 2022 y 12 2025.
Hipótesis favorable: Este tipo de hipótesis se produjo para una inversión entre 07 2017 y 07 2020.
Se ha utilizado un indicador apropiado para calcular la rentabilidad del Producto.

¿Qué pasa si BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS no puede pagar?

El producto está constituido como una entidad distinta de BNPP AM. En caso de incumplimiento de BNPP AM, los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se ve atenuado debido a la separación legal de los activos del depositario y los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o la venda este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos gastos y cómo afectan a su inversión.

Gastos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto y cómo de bien se comporta el producto. Los importes que aquí se muestran son ejemplos basados en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.
Hemos supuesto:
- En el primer año, usted recuperaría el importe que invirtió (0 % de rentabilidad anual). En el resto de periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en la hipótesis intermedia.
- Se invierten 10 000 USD

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 3 años**
Costes totales	$9	$26
Incidencia anual de los costes (*)	0.1%	0.1% cada año

(*) Esto refleja cómo los gastos reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del -0.82 % antes de gastos y del -0.91 % después de gastos.
Es posible que compartamos los gastos con la persona que vende este producto para cubrir los servicios que le brinda. La persona que le vende el producto le informará del importe.

Composición de los gastos

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0% No cobramos comisiones de entrada en el mercado secundario.*	$0
Costes de salida	0% No cobramos comisiones de salida en el mercado secundario.*	$0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.07 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los gastos reales del año pasado.	$7
Costes de operación	0.02 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos sufragados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al Producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.	$2
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay ninguna comisión de rentabilidad para este producto.	$0

*Mercado secundario: No se aplica ninguna comisión de entrada a los inversores que compran/venden acciones del Fondo en bolsas de valores. Estos inversores pagarán/recibirán el precio de mercado, por lo que pueden pagar más que el valor liquidativo del Fondo en el momento de su compra o recibir menos del valor liquidativo del Fondo en el momento de su venta. Pueden estar sujetos a comisiones de intermediación, negociación y/u otras comisiones cobradas por su intermediario (por ejemplo, el bróker) y no cobradas por el Fondo ni su sociedad gestora.
Mercado primario: Los participantes autorizados que negocian directamente con el Fondo pagan las comisiones de transacción correspondientes y se pueden aplicar comisiones de suscripción/reembolso de hasta el 3%.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años
Este producto no tiene un periodo mínimo de tenencia; los 3 años se han calculado para cumplir el plazo que el producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender su inversión antes del final del periodo de tenencia recomendado sin penalización. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sección «¿Cuáles son los gastos?» proporciona información sobre el impacto de los gastos a lo largo del tiempo.
Consulte la sección «Qué es este producto» para descubrir el procedimiento de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, póngase en contacto con el servicio de atención al cliente cuando lo desee por correo electrónico, especificando el asunto del mensaje a la dirección: client@axa-im.com
Por correo postal a la dirección: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Client Service) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 París - La Défense cedex - Francia.
Por teléfono: +33 (0) 1 44 45 85 65
Si ha suscrito uno de nuestros fondos basándose en el asesoramiento de un intermediario que no pertenezca al Grupo BNP Paribas S.A., le recomendamos que presente su reclamación directamente a dicha institución.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este producto, incluido el folleto, el último informe anual, los informes semestrales posteriores y el último Valor Liquidativo a través del Administrador del Fondo: STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED y en https://funds.axa-im.com/. Están disponibles gratuitamente.
Para obtener información sobre la rentabilidad del producto hasta 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores, visite: https: https://funds.axa-im.com/.
Cuando este producto se utilice como soporte unit-linked para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.