Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

AXA IM US Treasury 25+ Year UCITS ETF USD Accumulation

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), società del Gruppo BNP Paribas S.A.
ISIN IE000GBYNAU4
Website: https://www.bnpparibas-am.com/fr-fr/
Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 (0) 144 45 85 65
La Banca Central d'Irlanda sono responsabili della vigilanza su BNPP AM in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente prodotto è autorizzato in Irlanda ai sensi della Direttiva OICVM.
Data di Produzione del KID: 19/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto "AXA IM US Treasury 25+ Year UCITS ETF" (il "fondo") appartenente alla ICAV "AXA IM ETF ICAV" (l'"ICAV").

Durata

Questo prodotto non ha una data di scadenza e potrebbe essere liquidato alle condizioni stabilite nello statuto della ICAV.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

Cercare di offrire agli investitori una performance pari a quella dell'indice ICE® US Treasury 25+ Year Bond (l'"Indice"), al netto delle commissioni e delle spese del Fondo, replicando passivamente l'Indice e tentando di ridurre al minimo il tracking error tra il Valore patrimoniale netto del Fondo e l'Indice.

Politica di investimento

Il Fondo è gestito passivamente e cercherà di conseguire il proprio obiettivo di investimento investendo nel debito sovrano emesso pubblicamente dal governo statunitense sul proprio mercato interno e denominato in dollari USA. Il Fondo intende replicare la composizione dell'Indice detenendo, per quanto possibile e praticabile, i titoli che lo costituiscono in proporzioni generalmente identiche a quelle in cui sono detenuti nell'Indice. Pertanto, il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli governativi statunitensi, a condizione che investa in almeno 6 emissioni e che nessuna di queste superi il 30% del patrimonio netto. Il Fondo può inoltre essere investito in alcuni titoli che cessano di essere componenti dell'Indice fino al momento in cui il Gestore ritenga possibile e fattibile liquidare la posizione.
Il Fondo può utilizzare i seguenti strumenti finanziari derivati: spot su cambi, contratti forward e swap a fini di copertura.
Il Fondo può intraprendere operazioni di prestito titoli fino all'80% del proprio patrimonio netto, tuttavia l'importo soggetto ad accordi di prestito titoli non dovrebbe generalmente superare il 30% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non sottoscriverà total return swap o strumenti aventi caratteristiche simili né effettuerà operazioni di prestito titoli né di vendita con patto di riacquisto e/o di vendita con patto di riacquisto passivo.
Alla data di stesura del presente KID, il tracking error previsto del Fondo dovrebbe ammontare al massimo all'1% in normali condizioni di mercato. I diversi fattori legati al tracking error e alla tracking difference sono illustrati nel prospetto. Le divergenze tra il tracking error atteso e quello realizzato saranno illustrate nella relazione annuale della ICAV.
Il Fondo non rientra nella categoria Articolo 8 né in quella Articolo 9 ai sensi del Regolamento SFDR. Poiché il Fondo è gestito passivamente e il Gestore non prende decisioni di investimento attive per il Fondo, quest'ultimo non tiene conto dei rischi di sostenibilità e di conseguenza gli effetti del rischio di sostenibilità sui rendimenti del Fondo non sono valutati. Tenendo conto dell'obiettivo e della strategia di investimento del Fondo, il Gestore non prende in considerazione i principali effetti negativi nelle sue decisioni di investimento, poiché il Fondo non intende promuovere caratteristiche ambientali o sociali né avere un obiettivo di investimento sostenibile. Inoltre, i principali effetti negativi non sono presi in considerazione, in quanto la strategia del Fondo consiste nel replicare l'Indice.

Income

Relativamente alle classi di azioni Accumulation (Acc), il dividendo viene reinvestito.

Orizzonte di investimento

Il rischio e il rendimento del prodotto possono variare a seconda del periodo di detenzione previsto. Consigliamo di detenere questo prodotto per almeno 3 anni.

Elaborazione delle richieste di sottoscrizione e di rimborso

L'investitore può acquistare o vendere azioni del fondo su base giornaliera, come ulteriormente precisato nel Prospetto. Solo i Partecipanti autorizzati possono operare direttamente con il fondo.

All'attenzione degli investitori privati

Il fondo è concepito per gli investitori retail che possiedono alcune competenze finanziarie e/o conoscenze medie per comprendere il fondo, ma possono sostenere una perdita totale del capitale. L'investimento è adatto per coloro che intendono ottenere un incremento del capitale. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.

Depositaria

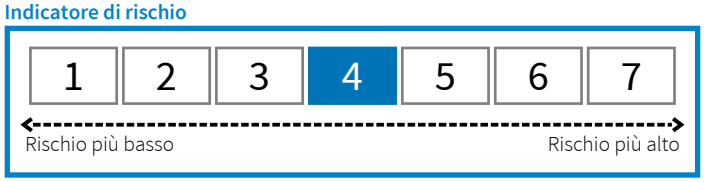
STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED

Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio suppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

In caso di rimborso nella fase iniziale dell'investimento, il rischio effettivo può variare in modo significativo e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio. La categoria di rischio associata a questo prodotto è stata determinata sulla base di osservazioni passate, non è garantita e può evolvere in futuro.

L'investitore deve tenere conto del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa e il rendimento finale dipenderà quindi dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore mostrato qui sopra.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio possono essere sostanzialmente rilevanti, come il rischio di concentrazione. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato, per loro natura incerti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrati usando la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'Indice di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		**3 anni**	
Esempio di investimento:		**$10 000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 anni**
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento, in tutto o in parte		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	$3 780	$4 950
	Rendimento medio per ciascun anno	-62.20%	-20.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	$6 500	$5 480
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.00%	-18.17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	$9 720	$9 730
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.80%	-0.91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	$14 130	$15 110
	Rendimento medio per ciascun anno	41.30%	14.75%

Lo scenario di stress mostra l'importo che un investitore potrebbe vedersi rimborsare in condizioni di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 10 2020 e il 10 2023.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 12 2022 e il 12 2025.
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 07 2017 e il 07 2020.
Per il calcolo della performance, è stato utilizzato un Indice di riferimento adeguato del Prodotto.

Cosa accade se BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è costituito come entità distinta da BNPP AM. In caso di insolvenza di BNPP AM, gli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria non subiranno alcuna ripercussione. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato in virtù della separazione giuridica degli attivi della banca depositaria da quelli del prodotto.

Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza su questo prodotto o ne cura la vendita potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni sui suddetti costi e su come incidono sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un ipotetico importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.
Abbiamo ipotizzato:
- Nel primo anno, all'investitore verrà rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto offra un rendimento corrispondente a quello mostrato nello scenario moderato.
- USD 10.000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 anni**
Costi totali	$9	$26
Incidenza annuale dei costi (*)	0.1%	0.1% ogni anno

(*) La tabella illustra come i costi riducono ogni anno il rendimento dell'investitore nel periodo di detenzione. Ad esempio, la tabella mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del -0.82% al lordo dei costi e del -0.91% al netto dei costi.
Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto, al fine di retribuirlo per i servizi forniti. Tale soggetto comunicherà l'importo all'investitore.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	0% Non addebitiamo costi di ingresso sul mercato secondario.*	$0
Costi di Uscita	0% Non addebitiamo costi di uscita sul mercato secondario.*	$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.07% del valore dell'investimento annuo. Tale percentuale si basa sui costi effettivi registrati nell'ultimo esercizio.	$7
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento annuo. Tale importo rappresenta una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi d'acquisto o di vendita.	$2
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto, non sono addebitate commissioni legate al rendimento.	$0

*Mercato secondario: nessun costo di ingresso si applica agli investitori che acquistano/vendono azioni del Fondo in borsa. Questi investitori pagheranno/riceveranno il prezzo di mercato, quindi potrebbero pagare più del valore patrimoniale netto del Fondo al momento del loro acquisto o ricevere meno del valore patrimoniale netto del Fondo al momento della loro vendita. Possono essere soggetti a commissioni di intermediazione, negoziazione e/o altre commissioni addebitate dal loro intermediario (ad es. broker) e non addebitate dal Fondo né dalla sua società di gestione.
Mercato primario: i partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo pagano le relative commissioni di transazione e possono essere applicate commissioni di sottoscrizione/rimborso fino al 3%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Il presente prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto; il periodo di 3 anni è stato calcolato per essere in linea con i tempi eventualmente necessari affinché il prodotto possa conseguire i propri obiettivi d'investimento.

L'investitore potrà vendere il proprio l'investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, senza alcuna penalità. La performance o il rischio del vostro investimento potrebbe essere influenzato negativamente. La sezione “Quali sono le spese?” fornisce informazioni sull'impatto delle spese nel tempo.
Per la procedura di riscatto, si rimanda l'investitore alla sezione "Cos'è questo prodotto".

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, contattare il servizio clienti in qualsiasi momento via email, specificando l'oggetto del messaggio: client@axa-im.com
Per posta, all'indirizzo seguente: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Servizio alla clientela) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Parigi - La Défense cedex - France.
Per telefono: +33(0)144.45.85.65
Se è stato sottoscritto uno dei nostri fondi sulla base di una consulenza di un intermediario non appartenente all' BNP Paribas S.A. Group, consigliamo di presentare reclamo direttamente all'altro istituto.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sul prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e l'ultimo valore patrimoniale netto, rivolgersi all'Amministratore del Fondo: STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED e consultare il sito https://funds.axa-im.com/. La documentazione è disponibile gratuitamente.
Per informazioni sulle performance del prodotto fino a 10 anni e sui calcoli degli scenari di performance precedenti, visitare il sito: https://funds.axa-im.com/.
Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto (così come i costi del contratto stesso, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa) sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto stesso, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.