Documento contenente le informazioni chiave

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

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 Short Duration Income UCITS ETF USD Accumulation

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), società del Gruppo BNP Paribas S.A.
ISIN IE000N3TZN02
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 Short Duration Income 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 generare reddito, in USD, da un portafoglio di obbligazioni investment grade gestito attivamente.

Politica di investimento

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-3 Yrs Total Return Index Hedged USD (l'"Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario investment grade globale.
Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni investment grade a breve duration emesse da governi, società o istituzioni pubbliche (ossia obbligazioni con rating almeno pari a BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalenti da parte di Moody's o Fitch o, se prive di rating, giudicate equivalenti a tali rating dal Gestore degli investimenti) che sono principalmente quotate o negoziate sui mercati sviluppati globali e denominate in USD, GBP ed EUR (l'esposizione degli attivi del Fondo in valuta diversa dall'USD sarà coperta contro l'USD). Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni callable. Può anche investire in titoli 144A laddove si ritenga che offrano la migliore opportunità per il Fondo e può essere interamente investito in tali titoli. Il Fondo mira a mantenere una duration inferiore a quattro anni, anche se in determinate condizioni di mercato, come ad esempio in periodi di volatilità significativa dei tassi d'interesse, potrebbe essere superiore a quattro anni. La duration è una misura della sensibilità del prezzo di un titolo di debito o di un portafoglio di titoli di debito alle variazioni dei relativi tassi d'interesse. Ad esempio, una duration pari a quattro indica che il prezzo di un titolo o di un portafoglio dovrebbe diminuire di circa il 4% con un aumento dell'1% dei tassi d'interesse.
Nell'ambito del processo di investimento, il Fondo investirà almeno un terzo del suo patrimonio netto in titoli che sono componenti dell'Indice di riferimento, ad esclusione della liquidità e degli equivalenti liquidi (l'"Universo di investimento iniziale"). In base alle proprie convinzioni di investimento e a seguito di un'esaustiva analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il Gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di duration (duration misurata in anni e la sensibilità del portafoglio alle variazioni del tasso di interesse), allocazione geografica e/o settore e/o rating o selezione degli emittenti rispetto all'Indice di riferimento. Pertanto, la divergenza del Fondo rispetto all'Indice di riferimento dovrebbe rivelarsi significativa. Tuttavia, in alcune condizioni di mercato (ad esempio in condizioni di elevata volatilità del mercato del credito o di instabilità), il posizionamento del Fondo potrebbe essere più vicino a quello dell'Indice di riferimento.
Nel processo di selezione dei titoli dell'Universo di investimento iniziale, il Gestore applica in particolare un'analisi disciplinata e documentata dei fondamentali del credito condotta da un team interno dedicato.
Oltre alle obbligazioni investment grade, il Fondo può investire anche fino al 10% in obbligazioni high yield. Il Fondo non investe in titoli con rating CCC+ o inferiore.
Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli in default e/o in sofferenza e fino al 10% del suo patrimonio netto in quote/azioni di Piani di investimento collettivo idonei. Il Fondo può inoltre detenere e mantenere attività liquide accessorie e strumenti del mercato monetario.
Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD"), tra cui cambi a pronti, contratti a termine, future su tassi di interesse e swap ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, di copertura o di investimento. Il Fondo può impegnarsi nel prestito titoli fino all'80% del proprio patrimonio netto, con un livello previsto del 30%. Il Fondo non stipulerà total return swap o strumenti con caratteristiche simili né prenderà in prestito titoli o effettuerà operazioni di pronti contro termine attive e passive.
Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

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 investitori retail che non possiedono competenze finanziarie né conoscenze specifiche 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

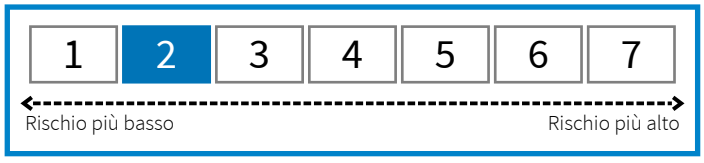
STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LIMITED

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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Tale classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso. 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.

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	$8 650	$8 670
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.50%	-4.65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	$8 850	$9 280
	Rendimento medio per ciascun anno	-11.50%	-2.46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	$10 260	$10 450
	Rendimento medio per ciascun anno	2.60%	1.48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	$11 010	$12 380
	Rendimento medio per ciascun anno	10.10%	7.38%

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 2019 e il 10 2022.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 08 2016 e il 08 2019.
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato, per un investimento, tra il 10 2022 e il 10 2025.
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	$24	$74
Incidenza annuale dei costi (*)	0.2%	0.2% 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 1.72% al lordo dei costi e del 1.48% 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	0.19% del valore dell'investimento annuo. Questa percentuale delle spese correnti rappresenta una stima.	$19
Costi di transazione	0.05% 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.	$5
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.