

## 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 Trésor Court Terme Capitalisation EUR

Naam van de PRIIP-ontwikkelaar: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiaal van de Groep AXA IM

ISIN FR0000447823

Website van de PRIIP-ontwikkelaar: <https://www.axa-im.fr>

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

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

Aan dit PRIIP is in Frankrijk vergunning verleend. Aan AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. is in Frankrijk vergunning nr. GP 92008 verleend en zij wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers.

**Datum van productie van de KID:** 25-07-2024

## Wat is dit voor een product?

### Type

Het product is een deelbewijs van het fonds "AXA Trésor Court Terme".

### Looptijd

Dit product heeft geen vervaldatum, hoewel het werd opgericht voor een duur van 99 jaar en zou kunnen worden vereffend onder de in het reglement van het GBF vermelde voorwaarden.

### Doelstellingen

#### Beleggingsdoelstelling

De ICBE is ingedeeld in de volgende categorie: "Geldmarktfonds op korte termijn met een variabele intrinsieke waarde (VIW)". De inkomsten worden gekapitaliseerd voor deelnemingsrechten 'C' en uitgekeerd voor deelnemingsrechten 'D'.

De beheerdoelstelling van de icbe is om een rendement na te streven dat gelijk is aan de gekapitaliseerde €STR na aftrek van beheerkosten, over een aanbevolen beleggingshorizon van ten minste 1 dag, door hoofdzakelijk te beleggen op de geld- en rentemarkten. De icbe voert een dynamisch en discretionair beheer dat is gebaseerd op de selectie van financiële instrumenten en de financiële analyse van emittenten. Daarbij wordt een maatschappelijk verantwoorde beleggingsmethode toegepast en wordt rekening gehouden met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG), die een sleutelrol spelen in de beleggingsbeslissingen. De aandacht van de houder wordt gevestigd op het feit dat in geval van zeer lage rentevoeten op de monetaire markt, het rendement dat genereerd wordt door de ICBE mogelijk niet voldoende is om de beheerkosten te dekken en dat de vereffeningwaarde ervan structureel kan dalen.

#### Beleggingsbeleid

De icbe wordt actief beheerd om kansen te benutten op de geld- en rentemarkten van de OESO-lidstaten. De portefeuille wordt discretionair beheerd volgens voorwaarden die zijn vastgelegd in de wettelijke documentatie, zonder verdere beperkingen voor het beleggingsuniversum ten opzichte van een eventuele marktindex. Voor alle duidelijkheid: de volatiliteit van de icbe en die van de referentie-index of een andere index zullen naar verwachting geen grote verschillen vertonen. De Beleggingsbeheerder maakt in grote mate gebruik van ESG-gegevens bij de samenstelling van het selectie-universum, zoals bepaald door zijn beleggingsuniversum. Dankzij ESG-ratings kan men zich bij de samenstelling de portefeuille ook richten op aandelen met hoogwaardige ESG-kenmerken. De beleggingsbeslissingen worden ook genomen op basis van: - de positionering op de rentecurve (de rentecurve is een grafische weergave van de relatie tussen de beleggingstermijn en het rendement van de obligaties) - rekening houden met de resterende looptijd - selectie van emittenten - sectorallocatie. De strategie wordt uitgevoerd met inachtneming van: - een beperkt risico op renteschommelingen, dat wordt uitgedrukt aan de hand van de rentegevoeligheid. De gewogen gemiddelde looptijd van de activa is korter dan of gelijk aan 60 dagen - en van een beperkt krediet- en liquiditeitsrisico. De looptijd van de activa bedraagt niet meer dan 397 dagen en de gewogen gemiddelde looptijd tot de vervaldatum van de effecten in de portefeuille bedraagt niet meer dan 120 dagen.

Het beleggingsuniversum dat is gedefinieerd om de niet-financiële doelstelling van de icbe te verwezenlijken, bestaat uit een lange lijst van financiële instrumenten die deel uitmaken van de FTSE Euro Broad Investment Grade Bond-index (EuroBIG). Deze index weerspiegelt alle soorten emittenten (bedrijven en overheids- of semioverheidsinstellingen) op de obligatiemarkt van de eurozone van Investment Grade-kwaliteit die aan onze strenge ratingvereisten voldoen (A1P1). Voor alle duidelijkheid: deze index is een brede marktindex die bij de samenstelling of de berekeningsmethode, die beschikbaar zijn op <https://www.yieldbook.com/>, niet noodzakelijk rekening houdt met de ESG-criteria die de icbe voorstaat. De icbe kan tot 10% van haar nettovermogen beleggen, na uitsluiting van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door overheidsemissanten, in bijkomende orde aangehouden liquide middelen en solidariteitsactiva, in effecten die geen deel uitmaken van het beleggingsuniversum, op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van selectiviteitscriteria.

De icbe past een 'best-in-class'-selectiviteitsmethode toe die de voorkeur geeft aan de emittenten die het best scoren op niet-financieel gebied binnen hun sector, zonder daarbij een sector uit te sluiten of te bevoorjelen in het universum dat als vertrekpunt dient. Deze selectiemethode bestaat erin 20% van de slechtst scorende effecten te verwijderen uit het beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, op basis van een combinatie van een maatschappelijk verantwoord sectorbeleid en ESG-normen van AXA IM en hun ESG-score, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door openbare emittenten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva. De minimale dekkingsgraad van de ESG-analyse voor de portefeuille is 90% van het nettovermogen van de icb.

De icbe streeft voortdurend naar een hoger rendement dan haar beleggingsuniversum op basis van de volgende niet-financiële kritische prestatie-indicatoren: het percentage vrouwen in de raden van bestuur en de koolstofintensiteit. (de minimale dekkingsgraad van beide niet-financiële kritische prestatie-indicatoren wordt nader toegelicht in het prospectus van de icbe).

Bovendien past de icbe het maatschappelijk verantwoorde sectorbeleid van AXA IM en de ESG-normen van AXA IM toe ('ESG-normen van AXA IM'). Het maatschappelijk verantwoorde sectorbeleid en de ESG-normen worden systematisch en constant toegepast tijdens het selectieproces en afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt in overeenstemming met het ESG-beleid van de icbe, dat beschikbaar is op: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/politiques-exclusion>. De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodes, gegevens van derden en in sommige gevallen ook intern ontwikkelde gegevens. Ze zijn dus subjectief en kunnen na verloop van tijd veranderen. Door het gebrek aan eensluidende definities kunnen ESG-criteria heterogeen zijn. De verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportages zijn dus moeilijk met elkaar te vergelijken. De hierboven omschreven ESG-methodes van AXA IM kunnen na verloop van tijd veranderen om onder meer rekening te houden met de grotere beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens of veranderingen in de regelgeving of andere externe referentiekaders of initiatieven.

De icbe selecteert activa die positief werden beoordeeld volgens een behoudzame en doorlopende interne procedure voor de beoordeling van de kredietkwaliteit van de geldmarktinstrumenten, die systematisch wordt uitgevoerd en toegepast. De selectie van de geldmarktinstrumenten in de portefeuille (inclusief in door activa gedekt commercial paper (ABCP) die niet "STS"-conform zijn) gebeurt door middel van een intern evaluatieproces van de kredietwaardigheid, waarbij meer bepaald rekening wordt gehouden met kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren van de emittent en de kenmerken van het instrument (zoals de categorie van het effect, het liquiditeitsprofiel...), de beoordeling van de operationele en tegenpartijrisico's. Naast de andere indicatoren kan er bij de interne evaluatie ook rekening gehouden worden met de rating van ratingbureaus zonder dat men zich uitsluitend op deze externe ratings hoeft te baseren. In afwijking van de limiet van 5% van de activa van de icbe per entiteit, kan deze limiet worden verhoogd tot 100% van de activa indien de icbe belegt in geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of afzonderlijk of gezamenlijk worden gewaarborgd door bepaalde supranationale, overheid- of semi-overheidsinstellingen van de Europese Unie zoals vermeld in de Europese Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017. De beleggingsstrategie kan uitgevoerd worden via directe beleggingen of via omgekeerde terugkoopovereenkomsten (repo's). De financiële termijninstrumenten dienen alleen om de portefeuille af te dekken tegen rente- en wisselkoersrisico's. Het totale risico van de financiële termijnbeleggingen mag de totale waarde van de portefeuille niet overschrijden. Het wisselkoersrisico op een andere valuta dan de euro is gedekt.

De icbe is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende de publicatie van informatie over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

## Inkomsten

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Cap) wordt het dividend herbelegd.

## Beleggingshorizon

Het risico en rendement van het product kunnen variëren naargelang de voorgestelde periode van bezit. Wij raden aan om dit product minstens 1 dag aan te houden.

## Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

De inschrijvings- en terugkooporders moeten bij de bewaarder toekomen elke werkdag voor 12u00 (Parijse tijd). De netto-inventariswaarde op basis waarvan de inschrijvings- en terugkooporders worden uitgevoerd, wordt berekend op basis van de koers van de dag ervoor. Ze kan evenwel worden herberekend teneinde rekening te houden met elk uitzonderlijke marktgebeurtenis die zich heeft voorgedaan voorafgaand aan het tijdstip van centralisatie. De publicatiedatum van de netto-inventariswaarde, die niet meer herberekend kan worden, is J. De houders van deelnemingsrechten worden erop gewezen dat de verwerking van orders meer tijd in beslag kan nemen door de betrokkenheid van tussenpersonen, zoals de financieel adviseur of de distributeur. De intrinsieke waarde van deze ICBE wordt dagelijks berekend.

## Referentie-indicator

De gekapitaliseerde €STR (Ester of Euro Short-Term Rate). €STR is een referentierente op korte termijn voor de eurozone. Ze wordt elke dag berekend door de Europese Centrale Bank op basis van de transacties van de dag voordien. Meer informatie vindt u op de website: <https://www.ecb.europa.eu>  
*Aangezien het beheer van de icbe niet indexgebonden is, kan het rendement – in beperkte mate – afwijken van dat van de referentie-indicator, die alleen voor vergelijkingsdoeleinden wordt gebruikt.*

## Doelgroep retailbeleggers

Het fonds is bestemd voor particuliere beleggers die niet beschikken over enige financiële of specifieke kennis om inzicht te hebben in het fonds en die een beperkt kapitaalverlies kunnen dragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en -behoud met een belegging die aan ESG-criteria beantwoordt. Potentiële beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van minstens 1 dag.

## Bewaarder

BNP Paribas SA

## Aanvullende informatie:

Zie het onderdeel 'Overige relevante informatie' hieronder.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 1 dag.

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

<b>Aanbevolen periode van bezit:</b>	<b>0.003968253968254 jaar</b>	
<b>Voorbeeld belegging:</b>	<b>€10 000</b>	
	<b>Als u uitstapt na 0.003968253968254 jaar</b>	
<b>Scenario's</b>		
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 890
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.10%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 890
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.10%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 900
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.00%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 940
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.60%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2022 en 03 2022.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 05 2019 en 05 2019.

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 01 2024 en 01 2024.

## 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.

Wij zijn ervan uitgegaan dat:

- u het bedrag dat u hebt ingelegd terugkrijgt (rendement per jaar 0%);

- u EUR 10.000 hebt ingelegd:

	Als u uitstapt na 0.003968253968254 jaar
Totale kosten	€100
Effect van de kosten	1.0%

Dit illustreert het effect van de kosten over een periode van bezit van minder dan een jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks vergeleken worden met de cijfers die de impact van de kosten voor de andere PRIIP's weerspiegelen. Het kan zijn dat we de kosten delen met de persoon die u dit product verkoopt om de diensten die zij u leveren te dekken. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

#### Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 0.003968253968254 jaar
Instapkosten	1.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 1.00% van het belegde bedrag inbegrepen. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal €100
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.05% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€0
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.	€0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	€0

De kostencijfers worden verkregen door de totale kosten te delen door het investeringsbedrag in de periode. Houd er rekening mee dat dit niet vergelijkbaar is met cijfers op jaarbasis zoals weergegeven voor andere PRIIP's.

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

#### Aanbevolen periode van bezit: 1 dag

Dit product heeft geen minimale periode van bezit, deze ene dag werd berekend om in overeenstemming te zijn met de termijn die het product nodig kan hebben om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging zonder boete verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kunnen negatief beïnvloed worden. Het deel 'Wat zijn de kosten?' geeft informatie over het effect van de kosten in de loop van de tijd.

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

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten kunt u zich te allen tijde per e-mail richten tot de klantenservice, met vermelding van het onderwerp van het bericht: [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Per post op het volgende adres: AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankrijk.

Te tel:+33 (0) 1 44 45 85 65

Indien u hebt ingeschreven voor een van onze icb's op het advies van een tussenpersoon die niet tot de Groep AXA Investment Managers behoort, raden wij u aan om uw klacht rechtstreeks bij deze instelling in te dienen.

## Andere nuttige informatie

Meer informatie over dit product, met inbegrip van het prospectus, het laatste jaarverslag, de latere halfjaarverslagen en de laatste netto-inventariswaarde kunt u verkrijgen bij het administratiekantoor van het fonds: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en vanaf de pagina <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenario-berekeningen vindt u op: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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.