

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

AXA WF Euro Buy and Maintain Sustainable Credit I Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., part of the AXA IM Group

ISIN LU1156427582

Webseite: <https://www.axa-im.lu>

Rufen Sie die Telefonnummer +33 (0) 1 44 45 85 65 an, wenn Sie weitere Informationen haben möchten

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht über AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen zuständig.

Dieses Produkt ist in Luxemburg und in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.07.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit“ (der Teilfonds), der Teil der SICAV „AXA World Funds“ (die „Gesellschaft“) ist.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keinen Fälligkeitstermin, obwohl es mit einer Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt wurde und unter den in der Satzung des Unternehmens angeführten Bedingungen liquidiert werden könnte.

Ziele

Anlageziel

Der Teilfonds strebt sowohl Erträge als auch ein Wachstum Ihrer Anlage in EUR aus einem aktiv verwalteten Anleihenportfolio an und verfolgt einen ESG-Ansatz.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um am Markt für Unternehmensanleihen angebotene Kreditprämien wirtschaftlich zu nutzen. Dazu investiert er mindestens ein Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere, die zum Universum des BofA Emu Corporate Index („Benchmark“) gehören. Im Rahmen des Investmentprozesses verfügt der Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Teilfondsportfolios über einen breiten Ermessensspielraum. Auf Basis seiner Überzeugungen kann er sich in nicht in der Benchmark vertretenen Unternehmen, Ländern oder Sektoren engagieren und in Bezug auf Duration, geografische Allokation und/oder Sektor- oder Emittentenauswahl eine andere Positionierung als die Benchmark einnehmen, auch wenn die Komponenten der Benchmark generell für das Teilfondsportfolio repräsentativ sind. Daher dürfte die Abweichung von der Benchmark erheblich sein.

Der Teilfonds legt an:

- im Wesentlichen in Unternehmens- oder Staatsanleihen, die zum Zeitpunkt des Kaufs als „Investment Grade“ eingestuft sind (es wird der arithmetische Durchschnitt der verfügbaren Ratings von Standard & Poor's, Moody's oder Fitch berücksichtigt) und weltweit ausgegeben wurden sowie hauptsächlich auf Euro lauten

- im Falle einer Herabstufung von Wertpapieren im Portfolio, bis zu 5 % seines Nettovermögens in Wertpapieren mit einem Rating zwischen BB+ und B- (der arithmetische Durchschnitt der verfügbaren Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch wird berücksichtigt) oder, falls kein Rating vorliegt, nach Auffassung des Anlageverwalters im besten Interesse der Aktionäre des Teilfonds. Der Teilfonds investiert nicht in Wertpapiere, die ein Rating von CCC+ oder darunter von Standard & Poor's oder eine ähnliche Bonitätsbewertung von Moody's oder Fitch aufweisen (herangezogen wird hierbei das niedrigste Rating) bzw. bei fehlendem Rating vom Anlageverwalter im besten Interesse der Anteilhaber des Teilfonds als derart bewertet eingeschätzt werden. Im Falle einer Herabstufung unter B- durch Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating durch Moody's oder Fitch (wobei das niedrigste Rating berücksichtigt wird) oder wenn der Anlageverwalter dies im besten Interesse der Anteilhaber des Teilfonds für erforderlich hält, werden die Wertpapiere innerhalb von 6 Monaten verkauft.

Der Teilfonds kann in Geldmarktinstrumente investieren. Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoanalyse. Bei der Entscheidung über den An- oder Verkauf von Vermögenswerten spielen auch andere Analyseverfahren des Investmentmanagers eine Rolle. Das Gesamtvermögen des Teilfonds kann in kündbare Anleihen investiert werden.

Der Teilfonds kann bis zu 5 % seines Nettovermögens in CoCos (Contingent Convertible Bonds) investieren.

Die Anlagestrategie kann bis höchstens 200 % des Nettovermögens des Teilfonds durch direkte Anlagen und/oder durch Derivate umgesetzt werden.

Derivate können auch für ein effizientes Portfoliomanagement oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er in Wertpapiere investiert, die gute Praktiken in Bezug auf Umweltauswirkungen, Governance und Soziales (ESG) umgesetzt haben. Erstens wendet der Teilfonds

jederzeit verbindlich die Richtlinien von AXA IM zum Sektorausschluss und zu den ESG-Standards (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) und einen „Best-in-Class“-Selektivitätsansatz (eine Art von ESG-Auswahl, die darin besteht, den Unternehmen den Vorzug zu geben, die in ihrem Tätigkeitsbereich unter nichtfinanziellen Gesichtspunkten am besten bewertet sind, ohne einen Sektor im Vergleich zum Börsenindex oder zum benutzerdefinierten Universum, das als Ausgangsbasis verwendet wird, zu bevorzugen oder auszuschließen), der darin besteht, das investierbare Universum durch den Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage einer Kombination aus der Politik von AXA IM zum Ausschluss von Sektoren und den ESG-Standards und ihren ESG-Bewertungen, wie im SFDR-Anhang des Teilfonds beschrieben, zu reduzieren. Zweitens wählt der Anlageverwalter die Anlagen auf der Grundlage einer Reihe von Faktoren, etwa der makro- und mikroökonomischen Analyse und der Bonitätsanalyse der Emittenten, sowie einer gründlichen Analyse des Geschäftsmodells, der Qualität der Unternehmensführung, der Wachstumsaussichten, des Risiko-Rendite-Profiles und der Erfüllung der Kriterien für verantwortungsbewusstes Investieren der Unternehmen. Ferner steuert der Anlageverwalter die Positionierung auf der Zinsstrukturkurve und das Engagement in einzelnen Regionen, Sektoren und Instrumententypen. Die ESG-Kriterien können z. B. der CO₂-Fußabdruck für den Umweltaspekt, Personalmanagement und die Gleichstellung der Geschlechter für den sozialen Aspekt oder die Vergütungspolitik für den Governance-Aspekt sein.

Die verwendeten ESG-Daten stützen sich auf Methoden, die sich teilweise auf Daten Dritter stützen und in einigen Fällen intern erstellt wurden. Außerdem sind sie subjektiv und können sich im Laufe der Zeit ändern. Da einheitliche Definitionen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise heterogen. Aus diesem Grund ist es schwierig, verschiedene Strategien, die ESG-Kriterien und ESG-Berichterstattung verwenden, miteinander zu vergleichen. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen, und solche, die Kriterien für die nachhaltige Entwicklung berücksichtigen, können Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Die hier beschriebenen unterschiedlichen ESG-Methoden von AXA IM werden möglicherweise in Zukunft weiterentwickelt, um Verbesserungen der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder neue Versionen von Vorschriften oder anderen externen Rahmenwerken oder Initiativen zu berücksichtigen.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor fördert.

Ausschüttungspolitik

Bei Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 3 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann.

Die Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: 5 000 000 EUR oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Anschließend Mindestanlage: 1 000 000 EUR oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Know-how und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals ertragen können. Er eignet sich für Kunden,

die Kapitalzuwachs und ESG-Faktoren anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren haben.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“ weiter unten.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Darstellungen, die sich auf die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Produkts und der geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 050	€8 270
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.50%	-6.14%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 420	€8 500
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.80%	-5.27%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 100	€10 610
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.00%	1.99%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 810	€10 940
	Jährliche Durchschnittsrendite	8.10%	3.04%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 09 2019 und 09 2022 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 10 2018 und 10 2021 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 02 2014 und 02 2017 verzeichnet.

Zur Berechnung der Leistung wurde ein geeigneter Benchmark für das Produkt herangezogen.

Was geschieht, wenn AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von AXA Investment Managers Paris S.A. getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von AXA Investment Managers Paris S.A. sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Bei einem Ausfall der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemildert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- 10 000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€42	€136
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.4%	0.4% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 2.43 % vor Kosten und 1.99 % nach Kosten liegen wird. Wir können einen Teil der Kosten mit der Vertriebsperson teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese wird Sie über den Betrag informieren, wenn die geltenden Gesetze dies vorschreiben.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	€0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.25% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€25
Transaktionskosten	0.18 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um die geschätzten Kosten, die bei Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produkts entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€18
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	€0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene-Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, die 3 Jahre wurden so berechnet, dass sie dem Zeitrahmen entsprechen, den das Produkt möglicherweise benötigt, um seine Anlageziele zu erreichen.

Sie können Ihre Anlage vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer ohne Strafgebühr verkaufen. Die Performance oder das Risiko Ihrer Anlage kann negativ beeinflusst werden. Der Abschnitt „Welche Kosten fallen an?“ informiert über die Auswirkungen der Kosten im Zeitverlauf.

Bitte beachten Sie auch Angaben im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?" einschließlich der darin genannten Informationen zur Rücknahme der Anteile am Fonds.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden sind mit den Angaben des Beschwerdeführers (Name, Funktion, Kontaktdaten, betroffene Kontonummern und sonstige relevante Unterlagen) an den Beauftragten für die Bearbeitung von Beschwerden an folgende Adresse zu senden: AXA World Funds S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg oder an compliancelux2@axa-im.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Einzelheiten zu diesem Produkt, einschließlich des Verkaufsprospekts, des aktuellen Jahresberichts, aller darauf folgenden Halbjahresberichte und des jüngsten Nettoinventarwerts erhalten Sie beim Fondsverwalter: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) und von <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Diese sind kostenlos erhältlich.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle eines Ausfalls der Versicherungsgesellschaft geschieht, im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargelegt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung bereitgestellt werden muss.