

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

USD Credit 2027 A Capitalisation EUR (Hedged)

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

ISIN IE000N1JF3F9

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

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

Die Central Bank and Financial Services Authority of Ireland ist für die Aufsicht über AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen zuständig.

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 05.09.2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „USD Credit 2027“ (der Teilfonds), der Teil der ICAV „AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV“ (die „Gesellschaft“) ist.

Laufzeit

Das Produkt wird am 15.12.2027 fällig. Es kann unter den in der Satzung der ICAV festgelegten Bedingungen liquidiert werden.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist, Erträge zu erwirtschaften, indem er in erster Linie in Gläubigerpapiere investiert, wobei von einer Haltedauer des Anteilnehmers bis zum Fälligkeitstermin (15. Dezember 2027) ausgegangen wird. Das Anlageziel ist nicht garantiert. Der mögliche Ertrag kann unter anderem durch das Ausfallrisiko eines oder mehrerer Emittenten im Portfolio sowie der Erlösquote negativ beeinflusst werden.

Anlagepolitik

Der Fonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark aktiv verwaltet. Der Fonds investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus übertragbaren festverzinslichen Gläubigerpapieren, die auf USD lauten und von Staaten und Einrichtungen, die in staatlichem Eigentum sind, unter staatlicher Kontrolle stehen oder mit Staaten (und deren Behörden und Unterabteilungen) verbunden sind, sowie von Unternehmen begeben werden. Die Gläubigerpapiere können entweder festverzinsliche Unternehmens- und Staatsanleihen, Wandelanleihen und/oder variabel verzinsliche Anleihen und/oder kündbare Anleihen sein, die auf regulierten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Die Endfälligkeit der Gläubigerpapiere geht nicht über den 31. März 2028 hinaus. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Wandelanleihen investieren. Der Fonds investiert nicht in ewigen Anleihen wie bedingte Pflichtwandelanleihen oder hybride Unternehmensanleihen.

Der Fonds darf sein gesamtes Nettovermögen in Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating und weniger als 50 % seines Nettovermögens in hochverzinslichen Anleihen mit einem Rating von mindestens CCC/Caa2 (gemäß der Definition von S&P und Fitch/Moody's), einschließlich nicht bewerteter Anleihen, die als ähnlich kreditwürdig angesehen werden, anlegen, so dass das Vermögenswertepportfolio des Fonds zu jeder Zeit ein durchschnittliches Investment-Grade-Rating aufweist. Auch wenn davon auszugehen ist, dass der Fonds hauptsächlich in festverzinslichen übertragbaren Gläubigerpapieren investiert, die von in den USA ansässigen Unternehmen und Regierungen, Behörden oder staatlichen Institutionen begeben werden, kann er jedoch auch bis zu maximal 50 % seines Nettovermögens in Wertpapieren investieren, die von nicht in den USA ansässigen Unternehmen und Regierungen, Behörden oder staatlicher Institutionen aus OECD-Ländern begeben werden. Diese Wertpapiere lauten auf USD. Das Engagement in Anleihen von Nicht-OECD-Ländern beträgt höchstens 10 % des Nettovermögens.

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen bezüglich der Branche oder der Sektoren, in die er investiert.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in 144A-Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann auch untergeordnete liquide Vermögenswerte, Geldmarktinstrumente und Bargeld gemäß den für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen halten.

Der Fonds kann im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds bis zu 10 % in zulässige kollektive Kapitalanlagen investieren. Der Fonds investiert in zulässige kollektive Kapitalanlagen nur bis zum Fälligkeitstermin.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige und/oder soziale Merkmale nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor bewirbt.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt in 2 Schritten:

1. Der Untereinlageverwalter wendet einen Ausschlussfilter gemäß den Richtlinien zum sektoralen Ausschluss und zu den ESG-Standards von AXA IM (die

„Richtlinien“) an. Dies Ausschlüsse gelten für: (i) Emittenten, die in Verbindung mit umstrittenen Waffen, Klimarisiken, Agrarrohstoffen (die auf Nahrungsmittel und grundlegenden Agrar- und Meeresrohstoffen basieren), nicht nachhaltigen Praktiken im Zusammenhang mit dem Schutz von Ökosystemen und der Abholzung von Wäldern in Verbindung stehen (d.h. die sektoralen Ausschlüsse von AXA IM); und (ii) Emittenten, die in Tabak, die Produktion von Waffen mit weißem Phosphor, Verstöße gegen internationale Normen und Standards wie den Global Compact der Vereinten Nationen und schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind oder eine niedrige ESG-Qualität aufweisen (d.h. die ESG-Standards von AXA IM); und

2. Nach Anwendung der Ausschlusskriterien betreibt der Untereinlageverwalter eine disziplinierte und dokumentierte Analyse der Kredit-Fundamentaldaten, darunter Cashflow, Verschuldungsgrad, Zinsdeckungsgrad und Handelsliquidität der Wertpapiere, die von einem internen und speziellen US-Anleihteam durchgeführt wird.

Die im Anlageprozess verwendeten ESG-Daten beruhen auf ESG-Methoden, die sich zum Teil auf Daten Dritter stützen (wie oben dargelegt) und in einigen Fällen intern entwickelt werden. Die Daten sind subjektiv und können sich mit der Zeit ändern. Trotz mehrerer Initiativen kann das Fehlen einer einheitlichen Definition „nachhaltiger Investitionen“ dazu führen, dass die ESG-Kennzahlen und die ESG-Bewertungen, die einem Unternehmen von verschiedenen Datenanbietern zugewiesen werden, stark voneinander abweichen. Aus diesem Grund kann es schwierig sein, die Anlagestrategie mit anderen Anlagestrategien zu vergleichen, die auch ESG-Kriterien und ESG-Berichterstattung verwenden. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen, und Strategien, die Kriterien der nachhaltigen Entwicklung Rechnung tragen, können ESG-Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Die hier beschriebenen ESG-Methoden des Fondsverwalters können sich im Laufe der Zeit weiterentwickeln, um unter anderem Verbesserungen der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder Entwicklungen von Vorschriften oder anderer externer Regelwerke oder Initiativen zu berücksichtigen.

Während der Zeichnungsfrist (Zeitraum von der Auflegung des Fonds bis zum 28. Februar 2025), nach dem Fälligkeitstermin und über einen Zeitraum von etwa 6 Monaten vor dem Fälligkeitstermin kann der Fonds, in Übereinstimmung mit den für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen, vollständig in zulässigen kollektiven Kapitalanlagen (bis zu 10 %) oder Geldmarktinstrumenten und/oder in anderen liquiden Finanzinstrumenten, die von Staaten oder von Unternehmen mit einem Rating ausgegeben werden, sowie in Barmitteln investiert sein. Die Zeichnungsfrist kann verkürzt oder verlängert werden.

Der Fondsverwalter beabsichtigt, die Währungspositionen des Fonds oder der Anteilsklasse mit Derivaten, die zu zusätzlichen Kosten für den Fonds oder die entsprechende Anlageklasse führen können, aktiv gegenüber die Basiswährung abzusichern. Der Erfolg einer Absicherungsstrategie, die genau dieses Risiko mindert, kann nicht gewährleistet werden.

Die Anteilsklasse soll das Devisenrisiko, das sich aus dem Unterschied zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung dieser Anteilsklasse ergibt, durch den Einsatz von Derivaten absichern und am Engagement gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds festhalten.

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

Sie können Anteile während der Zeichnungsfrist erwerben oder Ihre Anteile an jedem Geschäftstag verkaufen, an dem die Banken in Irland und den USA allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Wenn die Banken in Irland und den USA an einem bestimmten Geschäftstag nicht allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, können Sie Ihre Anteile am unmittelbar darauffolgenden Geschäftstag kaufen oder verkaufen. Weitere Informationen

entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> abrufbar ist. Der Nettoinventarwert dieses Fonds wird täglich berechnet.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Fachwissen und keine Kenntnisse besitzen, um den Fonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals tragen können. Er ist für Kunden geeignet, die

Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren haben.

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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 auszubezahlen.

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 pessimistischen, mittleren und optimistischen 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 | €7 990 | €8 610 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -20.10% | -4.87% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | €8 820 | €8 850 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -11.80% | -3.99% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | €9 650 | €9 470 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -3.50% | -1.80% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | €10 310 | €9 870 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 3.10% | -0.44% |

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 08 2016 und 08 2019 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2018 und 12 2021 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 | €416 | €642 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 4.2% | 2.2% 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 0.38 % vor Kosten und -1.80 % 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 | 3.00 % des Betrags, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Anlage zahlen. Dazu gehören Vertriebskosten in Höhe von 3.00 % des investierten Betrags. Es handelt sich um den Höchstbetrag, den Sie bezahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Gebühren informieren. | Bis zu €300 |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | €0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1.13 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung. | €110 |
| Transaktionskosten | 0.06 % 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. | €6 |
| 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: bis zum 15/12/2027

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

Bei einem Verkauf oder einer Rücknahme vor dem Fälligkeitsdatum wird eine Ausstiegsgebühr erhoben, deren Bedingungen im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ beschrieben sind. Die Performance oder das Risiko Ihrer Anlage kann negativ beeinflusst werden. Der Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ 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?

Für Beschwerden können Sie sich jederzeit per E-Mail den Kundendienst kontaktieren. Geben Sie bitte dabei den Betreff der Nachricht an: client@axa-im.com. Auf dem Postweg an die folgende Adresse: AXA Investment Managers Paris (Client Service) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankreich. Telefonisch: +33 (0) 1 44 45 85 65. Wenn Sie einen unserer Fonds auf Anraten eines Vermittlers gezeichnet haben, der nicht zur AXA Investment Managers Group gehört, empfehlen wir Ihnen, Ihre Beschwerde direkt bei dieser Institution einzureichen.

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 FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED und von <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Sie sind kostenlos verfügbar.

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.