

# AXA IM FIIS US High Yield B/BB A USD

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

## Kennzahlen (USD)\*

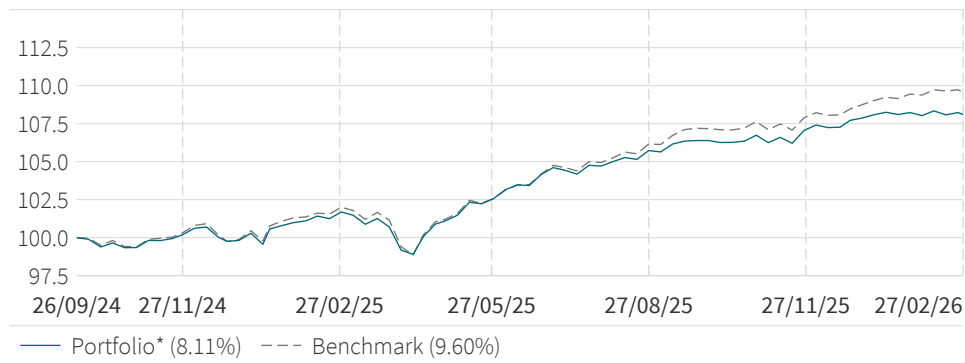
| Kumulative Wertentwicklung des Fonds (%) |       |    |     |         | Aktueller NAV |
|--|-------|----|-----|---------|---------------|
| YTD                                      | 1J    | 3J | 10J | Auflage | Acc           |
| +0.20                                    | +6.31 | -  | -   | +8.11   | 108.11        |

| Annualisierte Wertentwicklung des Fonds (%) |      |       |         | Nettovermögen (M) |
|---|------|-------|---------|-------------------|
| 3 J.  | 5 J. | 10 J. | Auflage | USD               |
| -   | -    | -     | +5.64   | 31.07             |

## Wertentwicklung & Risiken

### Wertentwicklung (USD)



Die Daten werden von BNPP AM zum Startdatum des Diagramms auf 100 umbasiert.

Berechnungen der kumulativen Performance verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt (oder im Schweizer Fondsvertrag).

### Risikoanalyse

|                                     | 1J    | 3J | 5J | Auflage |
|-------------------------------------|-------|----|----|---------|
| Portfolio Volatilität* (%)          | 3.11  | -  | -  | 3.03    |
| Benchmark Volatilität (%)           | 3.34  | -  | -  | 3.23    |
| Relatives Risiko/Tracking Error (%) | 0.57  | -  | -  | 0.54    |
| Sharpe Ratio                        | 0.82  | -  | -  | 0.56    |
| Information Ratio                   | -1.12 | -  | -  | -0.94   |

Alle Definitionen der Risikoindikatoren finden Sie weiter unten im Abschnitt „Glossar“.

### Benchmark

Schon seit: 25/10/2023

100% ICE Bofa BB-B US High Yield  
Constrained USD Index

### Fonds-Profil

ESG-Rating 

#### Relatives ESG Rating

Niedriger  Höher

#### Relative CO2-Intensität

Mehr CO<sub>2</sub>  Weniger CO<sub>2</sub>

% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 94.1%  
Benchmark = 91.1% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50%)

% des verwalteten Vermögens, das vom Indikator der CO<sub>2</sub>-Intensität abgedeckt wird: Portfolio = 66.8%  
Benchmark = 77.9% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50%)

Mehr Informationen über die Methodik finden Sie weiter unten im Abschnitt „Definition von ESG-Kennzahlen“.

### Fondsmanager

Robert HOULE

David SHAPIRO - Co-Manager

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 26/09/2024

Quelle(n): BNPP Asset Management per 27/02/2026

Weitere Informationen zu BNPP Asset Management finden Sie unter [bnpparibas-am.com](http://bnpparibas-am.com)

## Wertentwicklung & Risiken (Fortsetzung)

### Rollierende Wertentwicklung (%)

|            | 1M    | 3M    | 6M    | YTD   | 3J | 5J | 28/02/25<br>28/02/26 | 29/02/24<br>28/02/25 | 28/02/23<br>29/02/24 | 28/02/22<br>28/02/23 | 28/02/21<br>28/02/22 | Auflage |
|------------|-------|-------|-------|-------|----|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------|
| Portfolio* | 0.15  | 0.83  | 2.22  | 0.20  | -  | -  | 6.31                 | -                    | -                    | -                    | -                    | 8.11    |
| Benchmark  | 0.26  | 1.44  | 3.20  | 0.76  | -  | -  | 7.45                 | -                    | -                    | -                    | -                    | 9.60    |
| Abstände   | -0.11 | -0.61 | -0.98 | -0.56 | -  | -  | -1.14                | -                    | -                    | -                    | -                    | -1.49   |

### Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

|            | 2025  | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Portfolio* | 8.00  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Benchmark  | 8.81  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Abstände   | -0.81 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

## Portfolioanalyse

### Fondsindikatoren

|                            | Portfolio | Benchmark |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Liquide Mittel (%)         | 2.42      | 0.93      |
| Anzahl Positionen          | 236       | 1647      |
| Anzahl Emittenten          | 167       | 684       |
| Jahre bis zur Fälligkeit   | 3.81      | 4.49      |
| Modified Duration to Worst | 2.61      | 2.93      |

|                               | Portfolio | Benchmark |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Optionsbereinigter Spread     | 255       | 264       |
| Durchschnittlicher Coupon (%) | 6.69      | 6.55      |
| Laufende Verzinsung (%)       | 6.52      | 6.48      |
| Yield-to-Worst (%)            | 6.04      | 6.11      |
| Rückzahlungsrendite (%)       | 6.47      | 6.48      |

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 26/09/2024

Quelle(n): BNPP Asset Management per 27/02/2026

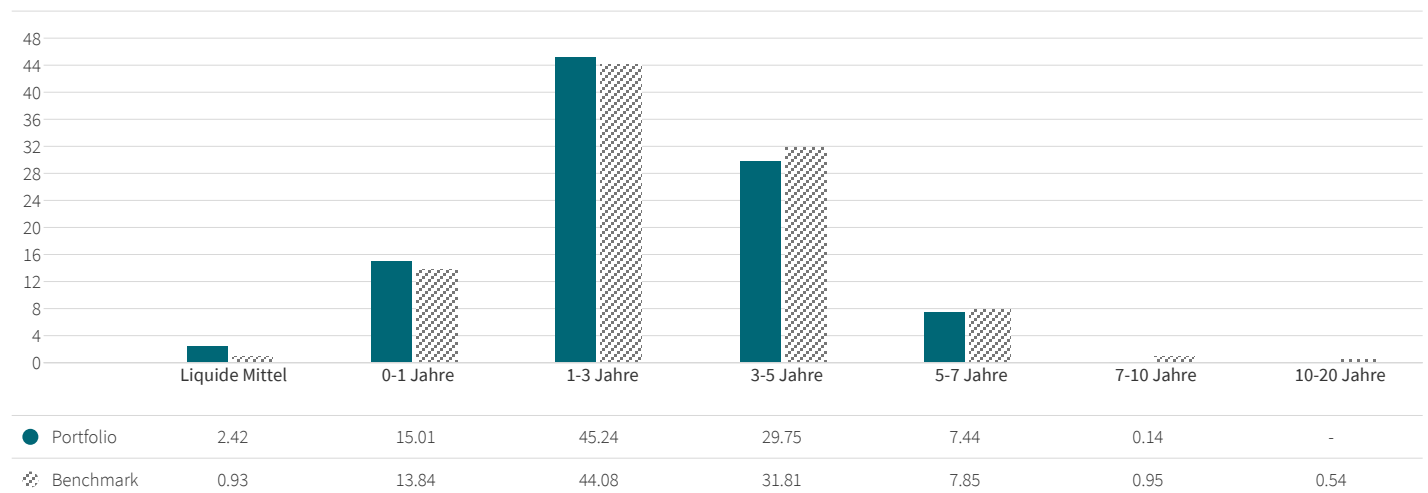
Weitere Informationen zu BNPP Asset Management finden Sie unter [bnpparibas-am.com](http://bnpparibas-am.com)

## Portfolioanalyse (Fortsetzung)

### Sektorengewichtung (%)

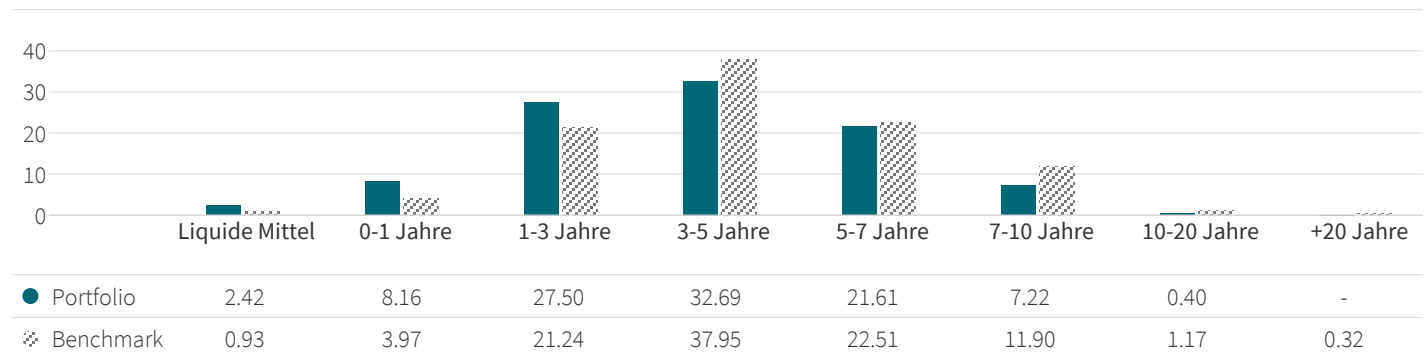
|                              | Portfolio | Benchmark |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Zyklische Konsumgüter        | 20.61     | 19.02     |
| Investitionsgüter            | 15.92     | 10.27     |
| Technologie                  | 13.35     | 8.19      |
| Nichtzyklische Konsumgüter   | 12.19     | 11.30     |
| Energie                      | 9.41      | 12.23     |
| Grundstoffindustrie          | 9.16      | 6.76      |
| Kommunikation                | 8.03      | 12.50     |
| Versicherung                 | 2.16      | 2.94      |
| Verkehr                      | 2.14      | 1.89      |
| Finanzunternehmen            | 1.72      | 4.39      |
| Sonstige Industrie           | 1.29      | 1.12      |
| REITs                        | 0.57      | 1.89      |
| Staatseigentum ohne Garantie | 0.50      | 0.39      |
| Sonstiges Finanzielles       | 0.32      | 1.12      |
| Brokerage                    | 0.20      | 1.07      |
| Banking                      | 0.00      | 0.26      |
| Elektrisch                   | 0.00      | 3.74      |
| Liquide Mittel               | 2.42      | 0.93      |

### Aufteilung nach Modified Duration to Worst (%)



## Portfolioanalyse (Fortsetzung)

### Engagement nach Laufzeit (%)



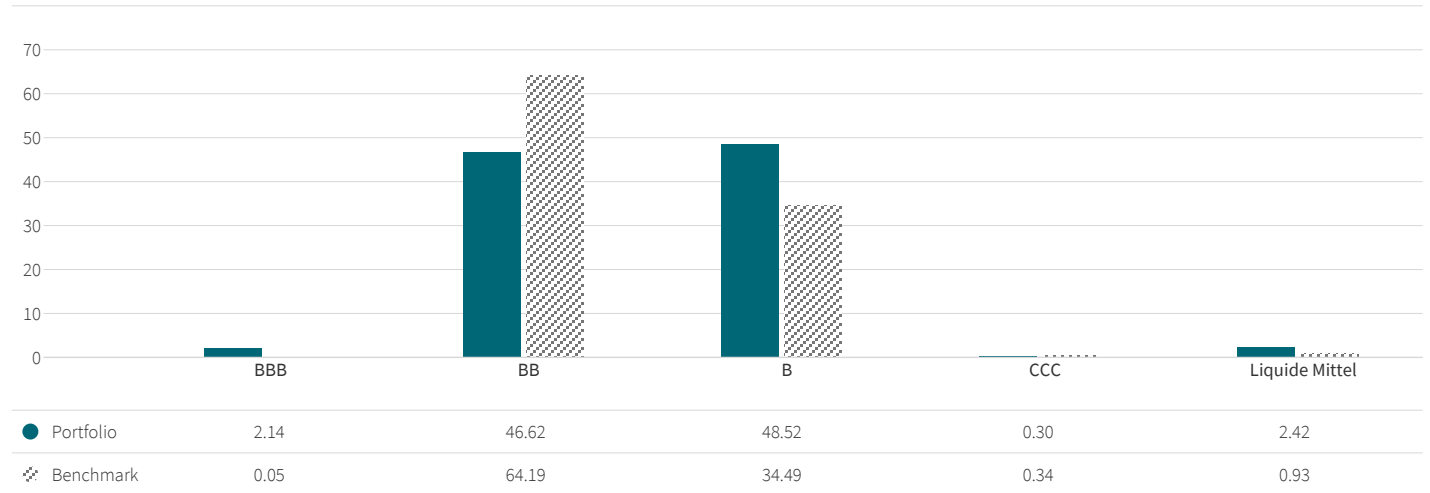
### Top 10 Positionen

| Emittent                 | Ausschüttung | Fälligkeit | Kategorie                  | Modified Duration to Worst | Rating | Ausrichtung (%) |
|--------------------------|--------------|------------|----------------------------|----------------------------|--------|-----------------|
| CAESARS ENTERTAIN INC    | 7.000        | 15/02/30   | Zyklische Konsumgüter      | 1.87                       | BB     | 1.3%            |
| SUMMIT MIDSTREAM HOLDING | 8.625        | 31/10/29   | Energie                    | 2.24                       | B      | 1.0%            |
| MAUSER PACKAGING SOLUT   | 7.875        | 15/04/30   | Investitionsgüter          | 1.20                       | B      | 1.0%            |
| ZI TECH LLC/ZI FIN CORP  | 3.875        | 01/02/29   | Technologie                | 2.78                       | B      | 0.9%            |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.500        | 01/05/32   | Kommunikation              | 5.34                       | BB     | 0.8%            |
| CLOUD SOFTWARE GRP INC   | 6.500        | 31/03/29   | Technologie                | 2.77                       | BB     | 0.8%            |
| NGL ENRGY OP/FIN CORP    | 8.375        | 15/02/32   | Energie                    | 2.66                       | B      | 0.8%            |
| IQVIA INC                | 5.000        | 15/05/27   | Nichtzyklische Konsumgüter | 1.18                       | BB     | 0.8%            |
| ADT SEC CORP             | 5.875        | 15/10/33   | Zyklische Konsumgüter      | 5.56                       | BB     | 0.8%            |
| GENESIS ENERGY LP/FIN    | 8.875        | 15/04/30   | Energie                    | 0.13                       | B      | 0.8%            |
| <b>Summe (%)</b>         |              |            |                            |                            |        | <b>9.4%</b>     |

Aufgeführte Wertpapiere oder sonstige Finanzinstrumente dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Dies ist nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten aufzufassen.

## Portfolioanalyse (Fortsetzung)

### Engagement nach Rating (%)



### Engagement nach Wahrung (%)



### Geographische Ausrichtung (%)

|                     | Portfolio | Benchmark |
|---------------------|-----------|-----------|
| Vereinigten Staaten | 86.24     | 86.44     |
| Kanada              | 5.46      | 4.00      |
| Großbritannien      | 2.56      | 2.23      |
| Irland              | 1.27      | 0.34      |
| Sonstige            | 2.06      | 6.06      |
| Liquide Mittel      | 2.42      | 0.93      |

## Weitere Informationen

### Verwaltung: A USD

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Rechtsform                          | FCP  |
| OGAW-konform                        | Ja   |
| AIF-konform                         | Nein   |
| Domizil                             | Luxemburg  |
| Datum des ersten Nettoinventarwerts | 26/09/2024   |
| Fonds-Währung                       | USD  |
| Währung Anteilsklasse               | USD  |
| Bewertung                           | Täglich  |
| Anteilstyp                          | Thesaurierend  |
| ISIN code                           | LU2667126424   |
| Transaktionskosten                  | 0.01%  |
| Laufende Kosten                     | 0.48%  |
| Verwaltungsvergütung                | 0.35%  |
| Maximale Verwaltungsgebühr          | 0.35%  |
| Mindestanlage bei Erstzeichnung     | 5 000 000 USD  |
| Mindestfolgezeichnung               | 1 000 000 USD  |
| EU- Verwaltungsgesellschaft         | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS                  |
| Portfolio Management                | AXA Investment Manager US Inc                            |
| Delegierung der Kontoverwaltung     | State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) |
| Verwahrstelle                       | State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) |
| Garant                              | .Not Applicable  |

Die tatsächlichen Kosten sind den Jahresberichten zu entnehmen und werden bei jeder Nettoinventarwertberechnung abgezogen. Der Wert der Anlage wird um diese Kosten reduziert. Wie im letzten Jahresbericht angegeben, berücksichtigt die Berechnung der laufenden Kosten keine Performancegebühren, beinhaltet jedoch die Verwaltungsgebühren und die erhobenen Servicegebühren. Die effektive erhobene Servicegebühr läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird in den laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen berücksichtigt.  
Die Anlage vermindert sich um die Zahlung der oben genannten Gebühren.

### Fondsziele

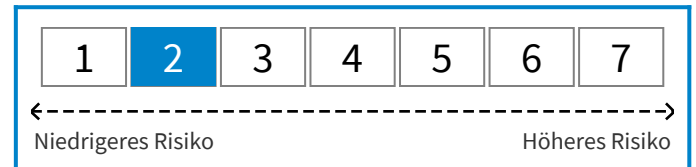
Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, aus einem aktiv verwalteten Portfolio mit Hochzinsanleihen hohe Erträge und langfristiges Wachstum in USD zu erzielen, indem er hauptsächlich in Wertpapiere unterhalb der Kategorie Investment Grade investiert.

### Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 5 Jahre lang zu halten.

### Risikoindikator

Die nachstehenden Daten wurden dem KID-PRIIPS entnommen.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem niedrig bewertet. Die mit diesem Produkt verbundene Risikokategorie wurde auf der Grundlage von Beobachtungen in der Vergangenheit festgelegt, sie ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern.

Achtung Währungsrisiko. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Ausfallrisiko und das Derivatrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

### Zeichnung Rücknahme

Zeichnungs-, Umwandlungs- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert bearbeitet. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass aufgrund der möglichen Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen eine zusätzliche Bearbeitungszeit entstehen kann. Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird auf täglicher Basis berechnet.

### Wie anlegen?

Bevor sie eine Anlage vornehmen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (insbesondere für britische Anleger)/ das Basisinformationsblatt/ die Programmdokumente lesen. Diese enthalten alle Produktdetails einschließlich der Anlagegebühren und -risiken. Diese Dokumente sind auf Englisch oder (ggf.) in der Landessprache unter [axa-im.com](https://www.axa-im.com) verfügbar. Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.

#### Privatanleger

Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

### ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer Scoring-Methode eines Drittanbieters. Ein Baum (5 Bäume) bedeutet (bedeuten), dass sich der Fonds in der niedrigsten (höchsten) ESG-Bewertungskategorie befindet. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter <https://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work>. Das relative ESG Rating basiert auf der Differenz zwischen dem absoluten ESG Ratings des Portfolios und dem absoluten ESG Rating der Benchmark. Ist das relative ESG Rating positiv (negativ), bedeutet dies, dass das Portfolio ein höheres (niedrigeres) absolutes ESG Rating als die Benchmark hat.

Die relative CO<sub>2</sub>-Intensität basiert auf der Differenz zwischen der CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios (ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>/M€ Erträge) und derjenigen der Benchmark. Eine CO<sub>2</sub>-Intensität im grünen Bereich bedeutet, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität geringer ist als die der Benchmark. Orange bedeutet, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios höher ist als die der Benchmark. Gelb bedeutet, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios ähnlich ist wie die der Benchmark. ESG Indikatoren dienen lediglich der Information.

Das Portfolio verfolgt keine regulatorischen oder vertraglichen Ziele in Bezug auf ESG-Indikatoren.

### Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Kommunikation stellt keine Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung von BNPP Asset Management dar. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden. Die hier enthaltenen Informationen sind ausschließlich für die natürlichen und/oder juristischen Personen bestimmt, denen sie ausgehändigt wurden, sofern nicht gemäß geltenden Vereinbarungen etwas anderes zulässig ist.

Wie der Besitz, der Erwerb oder die Veräußerung von Aktien oder Anteilen eines Fonds steuerlich behandelt werden, hängt von dem jeweiligen Steuerstatus bzw. der jeweiligen steuerlichen Behandlung des betreffenden Anlegers ab und kann Änderungen unterworfen sein. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, die Meinung ihres eigenen Steuerberaters einzuholen.

Aufgrund der vereinfachten Darstellung ist dieses Dokument unvollständig. Meinungen, Schätzungen und Prognosen in diesem Dokument sind subjektiv und können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Garantie, dass sich Prognosen erfüllen werden. Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognosen und sonstige Informationen in diesem Dokument entsprechen unserem Wissensstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Trotz der Sorgfalt bei der Abfassung wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung (einschließlich Haftung gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Erträge. In den Angaben zur Wertentwicklung bzw. zu den Erträgen sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Wert von Kapitalanlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht wieder vollständig zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert von Anlagen ebenfalls beeinflussen. Deshalb und aufgrund des gewöhnlich erhobenen Ausgabeaufschlags eignet sich eine Anlage in der Regel nicht als kurzfristige Position. Provisionen und Kosten können die Performance des Fonds beeinträchtigen.

Die Fondsmerkmale bieten Anlegern keinen Schutz vor den potenziellen Auswirkungen der Inflation im Laufe der Zeit. Die Anlagen und/oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum generierte Erträge werden nicht an die Inflationsrate im entsprechenden Zeitraum angepasst. Somit kann der inflationsbereinigte Fondsertrag negativ ausfallen. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass die Inflation die Wertentwicklung und/oder den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt.

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act of 1940 in der derzeit geltenden Fassung noch gemäß dem United States Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung registriert. Keiner der Anteile darf direkt oder indirekt in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, sofern die Wertpapiere nicht gemäß dem Gesetz registriert sind oder eine Ausnahme von der Registrierungspflicht im Rahmen des Gesetzes vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) eine

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

Person, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist, (b) ein Unternehmen, eine Partnerschaft oder eine andere Organisation, die gemäß den Gesetzen der USA errichtet ist oder besteht, (c) ein Nachlass oder Trust, dessen Erträge der US-Bundesertragssteuer unterliegen, unabhängig davon, ob diese Erträge effektiv mit einem Gewerbe oder Geschäft in den Vereinigten Staaten zusammenhängen. In den USA dürfen diese Materialien nur einer Person ausgehändigt werden, die eine „Vertriebsstelle“ oder keine „US-Person“ gemäß der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 (in der geltenden Fassung) ist.

Die aufgeführten Wertpapiere oder sonstigen Finanzinstrumente dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Dies stellt kein Investmentresearch und keine Finanzanalyse bezüglich Transaktionen mit Finanzinstrumenten dar. Ferner stellt es kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anlagen, Produkten oder Dienstleistungen dar und sollte nicht als Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung, Empfehlung für eine Anlagestrategie oder individuelle Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten angesehen werden.

Weiteren Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte sind zu finden unter <https://www.axa-im.com/what-sfdr>

**Abhängig von der jeweiligen Gerichtsbarkeit oder Region des Empfängers gilt Folgendes Zusätzliche Angaben können gelten:**

**Informationen für die Anleger und interessierte Personen in Österreich:** Der aktuelle Verkaufsprospekt des Fonds sowie das aktuelle Basisinformationsblatt wurden in elektronischer Form auf der Internetseite [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) sowie durch Hinterlegung bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main veröffentlicht. Investoren und Interessenten in Österreich erhalten den jeweiligen Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, das jeweilige Basisinformationsblatt in deutscher Sprache in Papierform, die jeweiligen Fondsbestimmungen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH sowie unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at). Bei dieser Stelle können auch sonstige produktbezogenen Angaben und Unterlagen eingesehen eingereicht werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls bei dieser Stelle sowie unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) abrufbar. Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt für Informationen darüber, wo Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge eingereicht werden können. Bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH sowie unter Rechtliche Hinweise | AXA IM DE ([axa-im.de](http://www.axa-im.de)) erhalten Sie auf Anfrage auch zusammenfassende Informationen über die Anlegerrechte in deutscher Sprache.

**Informationen für die Anleger und interessierte Personen in Deutschland:** Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt einschließlich der Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds, auf dessen ausschließlicher Basis ein Kauf von Anteilen erfolgt. Jeder Kauf und Verkauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in diesem Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers. Die jeweiligen Verkaufsprospekte in deutscher

Sprache, die jeweiligen Basisinformationsblätter in Papierform in deutscher Sprache sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de). Bei der AXA Investment Managers Deutschland GmbH sowie unter Rechtliche Hinweise | AXA IM DE ([axa-im.de](http://www.axa-im.de)) erhalten Sie auf Anfrage auch zusammenfassende Informationen über die Anlegerrechte in deutscher Sprache. Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt für Informationen darüber, wo Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge eingereicht werden können.

**Informationen für die Anleger und interessierte Personen im Fürstentum Liechtenstein:** Investoren und Interessenten im Fürstentum Liechtenstein erhalten den Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds in ihrer jeweils aktuellsten Version kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main oder in elektronischer Form auf der Internetseite [www.axa-im.li](http://www.axa-im.li). Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt für Informationen darüber, wo Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge eingereicht werden können. Bei der AXA Investment Managers Deutschland GmbH sowie unter Rechtliche Hinweise | AXA IM LI ([axa-im.li](http://www.axa-im.li)) erhalten Sie auf Anfrage auch zusammenfassende Informationen über die Anlegerrechte in deutscher Sprache.

**Für Anleger in der Europäischen Union:**

Bitte beachten Sie, dass sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vorbehält, den Vertrieb des/der in dieser Mitteilung genannten Produkts(e) in der Europäischen Union jederzeit einzustellen, indem im Einklang mit den europäischen Passporting-Vorschriften eine Nachricht an die zuständige Aufsichtsbehörde erfolgt. Bei Unzufriedenheit mit Produkten oder Dienstleistungen von BNPP Asset Management haben Sie das Recht, entweder beim Vermarkter oder direkt bei der Verwaltungsgesellschaft eine Beschwerde einzureichen (weitere Informationen zu den Beschwerderichtlinien von BNPP Asset Management finden Sie in englischer Sprache unter: <https://www.bnpparibas-am.com/en/complaint-management-policy/>). Wenn Sie in einem Land der Europäischen Union ansässig sind, haben Sie außerdem das Recht, jederzeit gerichtliche oder außergerichtliche Schritte zu unternehmen. Die europäische Plattform für die Online-Streitbeilegung (abrufbar unter: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage>) gibt Ihnen die Möglichkeit, Beschwerde einzulegen, und informiert Sie über verfügbare Streitbeilegungsstellen (abrufbar unter: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>). Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie auf der Website von BNPP Asset Management unter <https://www.bnpparibas-am.com/en-gb>. Übersetzungen in andere Sprachen sind auf den Websites der lokalen BNPP Asset Management-Gesellschaften verfügbar.

## Glossar

Volatilität (%): ist ein indikatives Maß für die Schwankungsbreite der Preisänderungen eines Vermögenswerts im Zeitverlauf.

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

Relatives Risiko/Tracking Error (%): Misst die Schwankung (Standardabweichung) der Renditen eines Portfolios im Verhältnis zur Schwankung der Renditen eines Referenzindex. Der Tracking Error lässt Rückschlüsse darauf zu, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird. Je niedriger die Zahl ist, desto enger folgt die historische Performance des Fonds seiner Benchmark.

Sharpe Ratio: ist das Maß für die risikobereinigte Überrendite im Vergleich zum risikofreien Zinssatz eines Finanzportfolios und wird verwendet, um die Überrendite einer Anlage mit ihrem Risiko zu vergleichen. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

Information Ratio (IR): ist ein Maß für die Portfoliorenditen, die über den Renditen einer Benchmark liegen, und der Volatilität dieser Überrenditen. Die IR wird verwendet, um die Überrendite gegenüber einer Benchmark mit dem über die Benchmark hinausgehenden Risiko zu vergleichen. Beispiel: Ein Manager, der eine Benchmark um 2 % p. a. übertrifft, hat einen höheren IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance, der ein höheres Risiko eingegangen ist.