

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 IM Private Credit Income Fund S1D EUR

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

ISIN LU3005168318

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 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 Deutschland zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 18.08.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds AXA IM Private Credit Income Fund des Umbrellafonds mit mehreren Teilfonds AXA IM Alternative Credit Strategies SA SICAV, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*), die Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner gültigen Fassung unterliegt und als Aktiengesellschaft (*société anonyme*) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften errichtet wurde.

Laufzeit

Der Teilfonds wird auf unbestimmte Dauer aufgelegt und kann gemäß den Bestimmungen seines Prospekts liquidiert werden.

Ziele

Anlageziel

Ziel des Teilfonds ist es, eine diversifizierte Private-Credit-Lösung anzubieten, welche die Rendite durch höhere Spreads, eine größere Diversifizierung und eine geringere Volatilität verbessern soll. Der Teilfonds strebt danach, hohe laufende Erträge zu erzielen, indem er in Private-Credit-Anlagen investiert, die vertragliche Cashflows generieren. Private-Credit-Anlagen bieten einen Renditeaufschlag im Vergleich zu traditionellen Anleihenmärkten. Darüber hinaus konzentriert sich der Teilfonds auf Anlagen mit variablem Zinssatz, die eine begrenzte Marktwertvolatilität bieten und eine geringe Sensitivität gegenüber Zinsbewegungen aufweisen. Der Teilfonds ist darauf ausgerichtet, Anlegern unter Berücksichtigung der Marktbedingungen und -chancen ein diversifiziertes Kreditportfolio zu bieten. Er strebt danach, von einer Diversifizierung in Privatmärkte zu profitieren, wobei er sowohl an Primär- als auch an Sekundärmärkten partizipiert, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Direktkredite und forderungsbesicherte Finanzierungen.

Anlagepolitik

Bei der Verfolgung seines Anlageziels strebt der Teilfonds eine Allokation von: a) Etwa 30% bis 50% seines Bruttoinventarwerts (GAV) in einem Portfolio aus „Direktkrediten“ an, einschließlich, aber nicht beschränkt auf: (i) Unternehmenskredite und/oder -anleihen (die „**Unternehmensschuldtitle**“), (ii) Gewerbeimmobilienanleihen (zusammen die „**Direktkredite**“); b) Etwa 30% bis 50% seines GAV in einem Portfolio aus „forderungsbesicherten Finanzierungen“, einschließlich, aber nicht beschränkt auf: (i) erhebliche Risikotransfergeschäfte (SRT), (ii) nachrangige Wertpapiere (Eigenkapital) und Mezzanine-Wertpapiere, die von Collateralized Loan Obligations (CLOs) und Asset-Based Securities (ABS) ausgegeben werden, in die der Teilfonds direkt investiert hat (d. h. nicht über OGA oder Intermediärinstrumente) und (iii) versicherungsgebundene Wertpapiere (zusammen die „**forderungsbesicherten Finanzierungen**“). Zur Steuerung der Liquidität seines Anlageportfolios beabsichtigt der Teilfonds eine Anlage von bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in ein „Public Credit“-Portfolio, d. h. liquide Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Barmitteläquivalente, OGAs mit täglicher Bewertung, die in den zulässigen Vermögenswerten des Teilfonds investiert sind, vorrangige Wertpapiere von ABS und CLOs, breit syndizierte Kredite, liquide festverzinsliche Wertpapiere und andere Kreditinstrumente einschließlich Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, hochverzinsliche öffentliche Anleihen und ETFs („**Public Credit**“). Die oben genannten Engagements sind indikativ, werden nicht laufend überwacht und es besteht keine Garantie, dass sie zu irgendeinem Zeitpunkt eingehalten werden. Zu Zwecken einer vorübergehenden Defensivstrategie, des Liquiditätsmanagements oder im Zusammenhang mit Änderungen in der Vermögensaufteilung kann der Teilfonds einen wesentlich höheren Anteil an Public Credit und anderen liquiden Anlagen halten. Sofern im Prospekt nichts anderes angegeben ist, können Anlagen direkt oder indirekt über Fonds oder Intermediärvehikel (einschließlich Fonds oder Intermediärvehikel, die vom AIFM verwaltet werden) getätigt werden. Ein Teil der Portfolioverwaltung für Unternehmensschuldtitle wird vom AIFM an Atalante SAS delegiert, eine Portfolioverwaltungsgesellschaft, die von der *Autorité des Marchés Financiers* unter der am 29. November 2004 erteilten Genehmigung Nr. GP-04000065 zugelassen wurde. Ein Teil der Portfolioverwaltung für Vermögenswerte aus forderungsbesicherten Finanzierungen und Public Credit wird vom AIFM an AXA

Investment Managers US Inc. delegiert, eine nach dem Recht des Staates Delaware gegründete Gesellschaft, die bei der Securities and Exchange Commission in den Vereinigten Staaten von Amerika unter der Nummer 80160374 als Anlageberater registriert ist. Der Teilfonds kann lediglich zu Absicherungszwecken derivative Finanzinstrumente und/oder Techniken und Instrumente einsetzen. Ein Teil der Portfolioverwaltung der Vermögenswerte von CRE Debt wird vom AIFM an AXA Real Estate Investment Managers SGP übertragen, ein französisches Unternehmen mit Sitz in Tour Majunga - La Défense 9, 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, Frankreich, das beim Handels- und Gesellschaftsregister von Nanterre unter der Nummer 500 838 214 eingetragen ist und von der Autorité des Marchés Financiers in Frankreich als Fondsmanagementgesellschaft unter der Nummer GP 08000023 reguliert wird. Der Teilfonds kann zu jedem Zweck einen Hebeleffekt einsetzen, Verbindlichkeiten eingehen und andere Kreditunterstützung bereitstellen, einschließlich zur Hebelfinanzierung von Anlagen und zur Steuerung der Liquidität im Portfolio, um insbesondere Rücknahmen der Anteilsklasse und Barbesicherungen aus der Absicherung von Derivaten abzudecken. Der Teilfonds wird weder direkt noch indirekt in Form von Hebelfinanzierungen und/oder Pensionsgeschäften Verbindlichkeiten eingehen, die dazu führen würden, dass die Verschuldungsquote mehr als 50 % beträgt, vorausgesetzt, dass keine Abhilfemaßnahmen erforderlich sind, wenn die Verschuldungsgrenze aus einem anderen Grund als dem Anstieg der Verbindlichkeiten (einschließlich der Ausübung von Rechten, die mit einer Anlage verbunden sind) überschritten wird. „Verschuldungsquote“ bezeichnet an jedem Zeitpunkt des Eintritts einer solchen Verschuldung den Quotienten, den man erhält, indem man (A) (i) den Gesamtkapitalbetrag der Verbindlichkeiten aus Darlehen (z. B. Bankschulden) abzüglich (ii) Barmittel und Barmitteläquivalente des Teilfonds durch (B) den Nettoinventarwert des Teilfonds plus den Gesamtkapitalbetrag der Verbindlichkeiten aus Darlehen (z. B. Bankschulden) im Rahmen von Hebelfinanzierungen und/oder Pensionsgeschäften teilt. Der Teilfonds verfolgt das Ziel, eine Kombination aus ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der jeweils gültigen Fassung zu fördern.

Ausschüttungspolitik

Die Anteile sind ausschüttende Anteile, die Dividenden an ihre jeweiligen Inhaber ausschütten.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Teilfonds können je nach der geplanten Haltedauer unterschiedlich sein. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens sieben (7) Jahre zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Nach der Erstzeichnungsfrist (die vom 15. März 2025 bis zum 31. März 2025 dauert und vom AIFM verlängert werden kann) können Anteile fortlaufend gezeichnet werden. Anteilinhaber können jedoch Anteile nur auf Basis akzeptierter Zeichnungsanträge am jeweils ersten Kalendertag eines Monats (der „**Zeichnungstag**“) zeichnen. Zeichnungsanträge müssen bei der Verwaltungsstelle bis spätestens 17 Uhr Mitteleuropäischer Zeit mindestens fünf (5) Geschäftstage vor dem jeweiligen Zeichnungstag eingehen (es sei denn, der Verwaltungsrat oder dessen Beauftragter verzichtet darauf) (die „**Zeichnungsschlusszeit**“). Zeichnungsanträge, die nach der Zeichnungsschlusszeit für einen bestimmten Zeichnungstag eingehen, werden auf den darauffolgenden Zeichnungstag verschoben und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts („NAV“) je Anteil bearbeitet, der für diesen darauffolgenden Zeichnungstag berechnet wird. Die Zeichnungsbeträge müssen spätestens drei (3) Geschäftstage vor dem jeweiligen Zeichnungsdatum eingehen (es sei denn, der Verwaltungsrat oder einer seiner Beauftragten verzichtet darauf). Der Verwaltungsrat kann, wenn er dies für angemessen hält, den Teilfonds für neue Zeichnungen schließen.

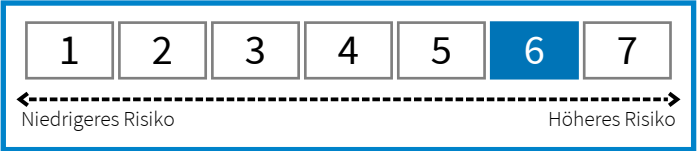
Rücknahmen: Rücknahmen werden voraussichtlich vierteljährlich an jedem Bewertungstag im März, Juni, September und Dezember zum Nettoinventarwert je Anteil angeboten, der an diesem Rücknahmetag berechnet wird. Der Teilfonds

geht davon aus, dass die Abrechnung des Rücknahmepreises in der Regel innerhalb von fünfundvierzig (45) Kalendertagen nach dem Rücknahmetag erfolgen wird. Rücknahmeanträge müssen bei der Verwaltungsstelle bis spätestens 17 Uhr Mitteleuropäischer Zeit mindestens dreißig (30) Kalendertage vor dem Rückzahlungstag eingehen (es sei denn, der Verwaltungsrat oder dessen Beauftragter verzichtet darauf) (die „Rücknahmeschlusszeit“). Rücknahmeanträge, die nach der Rücknahmeschlusszeit für einen bestimmten Rücknahmetag eingehen, werden auf den darauffolgenden Rücknahmetag verschoben und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil bearbeitet, der für diesen darauffolgenden Rücknahmetag berechnet wird. Rücknahmen sind im Allgemeinen auf maximal 5 % des Gesamt-Nettoinventarwerts je Kalenderquartal begrenzt, der aus dem Durchschnitt der jeweils am Ende der drei unmittelbar vorhergehenden Monate ermittelten Gesamt-Nettoinventarwerte errechnet wird, es sei denn es liegen außergewöhnliche Umstände vor. Der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse des Teilfonds wird

monatlich von der Verwaltungsstelle am letzten Kalendertag des Monats berechnet.
Mindestzeichnungsbetrag: 25.000 €, vorbehaltlich der geltenden lokalen Gesetze und Vorschriften.
Kleinanleger-Zielgruppe
Der Fonds richtet sich an Kleinanleger, die kein finanzielles Fachwissen und keine Kenntnisse besitzen, um den Fonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals tragen können, jeweils gemäß den einschlägigen geltenden lokalen Gesetzen und Vorschriften. Er ist für Kunden geeignet, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 7 Jahren haben.
Verwahrstelle
The Bank of New York Mellon SA/NV (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 7 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. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen auf der Grundlage früherer Ergebnisse und bestimmter Annahmen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		7 Jahre
Anlagebeispiel:		€10 000
		Wenn Sie nach 7 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	€7 520
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3.99%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 240
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.34%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€14 250
	Jährliche Durchschnittsrendite	5.19%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€16 410
	Jährliche Durchschnittsrendite	7.33%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 03 2024 und 06 2025 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 06 2016 und 06 2023 verzeichnet.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 06 2013 und 06 2020 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 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€1 949
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.9% 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 7.11 % vor Kosten und 5.17 % 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	Bei Anteilen, die innerhalb der ersten 12 Monate nach ihrer Zeichnung zurückgegeben werden, wird ein Abschlag für die vorzeitige Rücknahme in Höhe von 2,00 % des Nettoinventarwerts der zurückgegebenen Anteile fällig.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.75 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung.	€75
Transaktionskosten	0.10 % 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.	€10
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	1.00% ist der Effekt der Performancegebühr. Diese wird dem Produkt belastet, wenn es die jeweiligen in den Gründungsunterlagen des Produkts definierten Kriterien übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Dies ist eine Schätzung auf Basis der Zielperformance in einem typischen Jahr. Bitte beachten Sie, dass die Performancegebühr ab dem 1. Januar 2026 erhoben wird.	€100

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

Empfohlene-Haltedauer: 7 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, die 7 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 IM Alternative Credit Strategies SA SICAV - AXA IM Private Credit Income Fund: Vertigo Building – Polaris, 2-4 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg oder an complianceux2@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 bei der Verwaltungsstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV (Luxembourg Branch) und unter <https://funds.axa-im.com/>. Sie sind kostenlos verfügbar. Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: <https://funds.axa-im.com/>. 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.