

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 Liquid Uncorrelated Alternative Return I Capitalisation USD pf

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

ISIN LU3050997082

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: 01.08.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teifonds „AXA World Funds - Liquid Uncorrelated Alternative Return“ (der Teifonds), 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

Anstreben positiver annualisierter Renditen in USD über den empfohlenen Haltezeitraum, die über die thesaurierte auf USD lautende Federal Funds Effective Rate (die „Benchmark“) hinausgehen, nach Abzug von Gebühren, durch den Einsatz von Derivaten mit geringer Korrelation zu traditionellen Anlageklassen.

Diese annualisierte Rendite ist eine Zielvorgabe und wird nicht garantiert.

Anlagepolitik

Der Teifonds wird aktiv verwaltet und nutzt für einige Anteilsklassen den Index, um die Performancegebühren der betreffenden Anteilsklasse im Verhältnis zu dieser Benchmark zu berechnen. Da die Benchmark ein Zins ist, der insbesondere zur Performancebewertung verwendet wird und die Anlageallokation oder die Zusammensetzung des Teifonds nicht unter Bezugnahme auf die Benchmark gebildet wird, können die Abweichungen von der Benchmark erheblich sein.

Der Teifonds investiert in Total Return Swaps („TRS“) auf Indizes, die eine indirekte Exposure in einem diversifizierten Portfolio ausgewählter quantitativer Anlagestrategien („QIS“) bieten, das mehrere Anlageklassen umfasst, einschließlich Währungen, Aktien, Rohstoffe, Volatilitätsindizes, Zinsen und festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade, die von öffentlichen oder privaten Emittenten ausgegeben werden.

Die Basiswerte der TRS sind Finanzindizes, die der Wertentwicklung der QIS Rechnung tragen.

Das Universum der potenziellen Strategien, die der Teifonds berücksichtigt, umfasst unter anderem:

- Volatility-Carry-Strategien, die darauf abzielen, Wert zu schöpfen, indem sie Abweichungen zwischen implizierter und realisierter Volatilität nutzen;
- Carry-Strategien, die darauf abzielen, Wert aus Vermögenswerten zu schöpfen, die voraussichtlich höhere Renditen als andere niedriger rentierende Vermögenswerte erzielen;
- Marktdynamikstrategien, die darauf abzielen, Wert aus Vermögenswerten zu schöpfen, deren bisherige Preis- und Volumenmuster als Hinweise auf künftige Renditen gesehen werden können;
- Fundamentale Strategien, die darauf abzielen, Wert aus Vermögenswerten zu schöpfen, deren Fundamentaldaten als stärker als die anderer Vermögenswerte gelten;
- Ungleichgewichtsstrategien, die darauf abzielen, Wert aus Marktungleichgewichten bei Angebot und Nachfrage zu ermitteln, was zu ungewöhnlichen Renditen führt;
- Defensive Strategien, die darauf abzielen, Wert aus Markteinbrüchen zu schöpfen, und die sich auf Finanzderivate stützen können, die Schutz vor Verlusten bieten oder statistische Beziehungen, die auf einen Schutz vor potenziellen Kursrückgängen hinweisen.

Die QIS-Exposure des Teifonds kann nach Marktänderungen oder QIS-

Performance angepasst werden (z.B. zur Vermeidung einer Over-Exposure bei signifikanter Outperformance).

Der Teifonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in Staatsanleihen und Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teifonds kann auch bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in Bankeinlagen investieren.

Der Teifonds kann außerdem Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement und Absicherung verwenden.

Der Anlageverwalter überwacht das Marktrisiko unter einem VaR von 7% des NIW des Teifonds unter normalen Marktbedingungen. Das vom Anlageverwalter eingesetzte VaR hat einen Horizont von 5 Werktagen und ein Konfidenzintervall von 95 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teifonds binnen 5 Geschäftstagen um mehr als 7 % nachgibt, beträgt somit 5 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teifonds unter normalen Marktbedingungen binnen 20 Werktagen um mehr als 20 % nachgibt, beträgt somit 1 %. Der Anlageverwalter rechnet damit, dass der Teifonds auf der Grundlage der Summe des Nennwerts der Basiswerte eine Hebelwirkung von 0 bis 10 einsetzt. Anteilinhaber des Teifonds werden allerdings darauf hingewiesen, dass der tatsächliche Hebeleffekt des Teifonds aufgrund der Marktbedingungen unter Umständen über oder unter dem erwarteten Effekt liegen kann.

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 5 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstagsitag bis spätestens 15.00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingehen. Anträge werden zu dem am übernächsten folgenden Bewertungstag geltenden Nettoinventarwert ausgeführt. Umschichtungen zwischen diesem Teifonds und einem anderen Teifonds der SICAV sind untersagt. 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 Teifonds wird auf täglicher Basis berechnet.

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

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teifonds, der eine komplexe Anlagestrategie verfolgt, mit zahlreichen Risiken verbunden ist, einen Hebeleffekt durch die Verwendung von TRS einsetzt und daher potenziell zu einer hohen Volatilität der Renditen führt, ist für Kleinanleger vorgesehen, die diese Strategien und die damit verbundenen Risiken verstehen. Er ist für Kunden geeignet, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben und sich darüber im Klaren sein, dass sie dem Risiko ausgesetzt sind, einen wesentlichen Teil ihrer Anlage zu verlieren.

Verwahrstelle

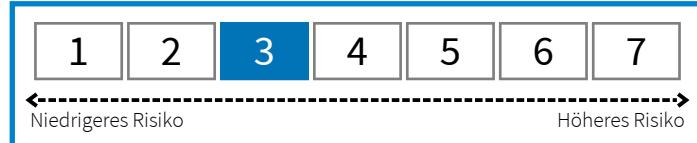
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Weitere Informationen

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

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

Risikoindikator



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem mittelniedrig 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 abhängt. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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

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



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.

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:	5 Jahre				
Anlagebeispiel:	\$10 000				
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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	\$7 390		
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24.80%	-5.87%		
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$9 560	\$10 000		
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.40%	0.00%		
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10 180	\$11 130		
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.80%	2.16%		
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11 080	\$11 680		
	Jährliche Durchschnittsrendite	10.80%	3.15%		

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 04 2023 und 02 2025 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 07 2019 und 07 2024 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 05 2018 und 05 2023 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 zurückhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- 10 000 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$148	\$851
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.5%	1.5% 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 3.68 % vor Kosten und 2.16 % 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	1.13 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung.	\$113
Transaktionskosten	0.28 % 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.	\$28
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0.07 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung beinhaltet den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. Die Berechnung erfolgt an jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts in Übereinstimmung mit den im Prospekt beschriebenen Bedingungen unter Verwendung einer Beteiligungsquote von maximal 10,00 % der Renditen der Anteilsklasse über der Benchmark. Die Underperformances sollten zurückgefördert werden, bevor eine neue Performancegebühr anfällt.	\$7

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

Empfohlene-Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer, die 5 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, Kontaktdata, 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://funds.axa-im.com/>. Diese sind kostenlos erhältlich.

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 Kontakterson 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.