

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 Subordinated Bonds I Capitalisation EUR pf

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

ISIN LU3065321971

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 Teilfonds „AXA World Funds - Subordinated Bonds“ (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

Über die empfohlene Haltedauer mit einem aktiv verwalteten Portfolio nachrangiger Schuldtitel eine annualisierte positive Rendite in EUR nach Abzug von Gebühren zu erzielen, die über dem Index liegt, der sich aus 25 % ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Index + 55 % ICE BofA Euro Subordinated Financial Index + 20 % ICE BofA Contingent Capital Index zusammensetzt (die „Benchmark“), und unter normalen Marktbedingungen eine jährliche Volatilität von 10 % nicht zu überschreiten. Diese annualisierte Rendite ist ein Ziel und kann nicht garantiert werden.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet mit dem Ziel, seine Benchmark zu übertreffen, und zum Zwecke der Berechnung der Performancegebühr. Der Anlageverwalter kann das Portfolio des Teilfonds im Rahmen des Anlageprozesses nach eigenem umfassenden Ermessen zusammenstellen. Daher ist die Abweichung von der Benchmark wahrscheinlich erheblich.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in nachrangige Unternehmensanleihen der Kategorie Investment Grade, die in der OECD ausgegeben werden und hauptsächlich auf EUR lauten, einschließlich bis zu 80% seines Nettovermögens ewige Anleihen (d.h. Anleihen ohne Ablaufdatum), die von Banken, Versicherungsunternehmen und Nichtfinanzunternehmen ausgegeben werden, und/oder investiert indirekt über Anleihederivate.

Je nach Marktbedingungen kann der Teilfonds auch in Gläubigerpapiere der Kategorie Investment Grade investieren, die von Staaten oder supranationalen Agenturen ausgegeben werden.

Die Exposure des Teilfonds in Vermögenswerten, die nicht auf EUR lauten, wird gegen EUR abgesichert.

Die durchschnittliche Duration des Teilfonds wird voraussichtlich zwischen 0 und 6 Jahren liegen.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere der Kategorie Investment Grade auf der Grundlage der Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch investieren. 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 bzw. bei fehlendem Rating vom Anlageverwalter als derart bewertet gelten. Die Bonitätsbewertung stützt sich auf die niedrigere von zwei oder die zweithöchste von drei Bewertungen, je nachdem, wie viele Ratings vorliegen. Im Falle einer Bonitätsherabstufung unter diesen Mindestwert müssen Wertpapiere innerhalb von 6 Monaten verkauft werden.

Der Teilfonds kann infolge der Herabstufung ihres Ratings im Kurs gefallene oder notleidende Wertpapiere in Höhe von bis zu 10% des Nettovermögens halten,

wenn sie als mit dem Anlageziel des Teilfonds vereinbar angesehen werden. Diese Wertpapiere müssen innerhalb von 6 Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran.

Das Gesamtvermögen des Teilfonds kann in kündbare Anleihen investiert oder ihnen gegenüber exponiert sein.

Der Teilfonds kann bis zu 30% in Contingent Convertible Bonds (CoCos) investieren.

Die Anlageentscheidungen basieren auf einer Reihe von Faktoren, einschließlich makro- und mikroökonomischer Analysen und Kreditanalysen der Emittenten: Zinssensitivität, Positionierung auf der Kreditkurve und Exposure in verschiedenen Regionen, Sektoren und Instrumenten.

Bis zu einer Grenze von 200% des Nettovermögens des Teilfonds kann die Anlagestrategie durch direkte Anlagen und/oder durch Derivate verwirklicht werden. Derivate können auch für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds 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 5 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und 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.

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

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an Privatanleger, die über eine gewisse Erfahrung und Fachwissen in der Finanzbranche und/oder durchschnittliche Kenntnisse verfügen, um die spezifischen Faktoren/Risiken des Fonds zu verstehen, aber einen vollständigen Kapitalverlust tragen können. Er ist für Kunden geeignet, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 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 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	€4 650	€7 030
	Jährliche Durchschnittsrendite	-53.50%	-6.81%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 120	€7 630
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18.80%	-5.27%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9 960	€8 900
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.40%	-2.30%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€11 130	€10 470
	Jährliche Durchschnittsrendite	11.30%	0.92%

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 10 2017 und 10 2022 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 05 2019 und 05 2024 verzeichnet.

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 abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator berücksichtigt sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z. B. Liquiditätsrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

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

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 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€111	€506
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.1%	1.1% 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 -1.22 % vor Kosten und -2.30 % 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	0.60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€60
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)	0.45 % 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 zurückgefordert werden, bevor eine neue Performancegebühr anfällt.	€45

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

Empfohlene-Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, 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, 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://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 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.