

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

Target Yield June 2028 A Distribution EUR

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

ISIN IE000ASGVGB8

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: 21.02.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „Target Yield June 2028“ (der Teilfonds), der Teil der ICAV „AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV“ (die „Gesellschaft“) ist.

Laufzeit

Das Produkt wird am 30.06.2028 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 Anteilsinhabers bis zum Fälligkeitstermin (30. Juni 2028) 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 überwiegend in ein breit diversifiziertes Long-Only-Portfolio aus übertragbaren festverzinslichen Schuldtiteln, die 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 aus aller Welt begeben werden, die auf EUR, GBP, CHF und USD lauten (das Engagement des Fondsvermögens in Nicht-EUR-Währungen wird gegen den EUR abgesichert). Bei den Schuldtiteln kann es sich entweder um festverzinsliche und/oder variabel verzinsliche Unternehmens- und Staatsanleihen und/oder kündbare Anleihen handeln, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und einen Endfälligkeitstermin haben, der den Fälligkeitstermin des Fonds um nicht mehr als 12 Monate überschreitet. Der Fonds kann in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investieren. 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 bis zu 100 % seines Nettovermögens in Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating und ebenfalls bis zu 100 % 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.

Auch wenn davon auszugehen ist, dass der Fonds überwiegend in festverzinslichen übertragbaren Gläubigerpapieren investiert, die von in Europa ansässigen Unternehmen begeben werden, kann er jedoch auch bis zu maximal 30 % des Nettovermögens in Wertpapieren investieren, die von nicht in Europa ansässigen Unternehmen begeben werden. Der Fonds investiert nur bis zu 15 % in festverzinsliche übertragbare Gläubigerpapiere, die nicht auf EUR lauten (die Positionen des Fonds in außereuropäischen Währungen werden gegen den EUR abgesichert).

Der Fonds unterliegt in Bezug auf das Land, die Branche oder die Sektoren der Emittenten, in die er investiert, keinen Einschränkungen. Der Fonds kann bis zu 30 % in Schwellenländer investieren.

Der Fonds kann im Einklang mit den für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen zusätzliche liquide Vermögenswerte und Geldmarktinstrumente sowie Barmittel halten und beihalten.

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 bewirkt. Darüber hinaus gilt eine verbindliche ESG-Verpflichtung, die darin besteht, dass der ESG-Score des Fonds stets das ESG-Rating eines vom Sub-Investment Manager für ESG-Zwecke definierten Vergleichsportfolios übertrifft, das sich auf flexible Art aus dem ICE BofA European Currency High Yield und dem ICE BofA Euro Corporate Indices zusammensetzt. Dabei werden sowohl die ESG-Scores des Fonds als auch die Zusammensetzung dieses Vergleichsportfolios auf Basis des gewichteten Durchschnitts berechnet. Der zusammengesetzte Index eignet sich zu diesem Zweck, weil er das Anlageuniversum des Fonds

veranschaulicht, obwohl er kein ESG-Index ist. Die ESG-Ratingmethode wird unter folgendem Link beschrieben: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/framework-and-scoring-methodology>.

Die Deckungsquote der ESG-Analyse im Portfolio beträgt mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds.

Zur Klarstellung sei erwähnt, dass es sich bei diesen Indizes um allgemeine Marktindizes handelt, die in der Zusammensetzung oder Berechnungsmethode die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale nicht unbedingt berücksichtigen.

Darüber hinaus wendet der Sub-Investment Manager die Sektoraussschlüsse und ESG-Standards von AXA IM jederzeit verbindlich an, wie in den auf der Website verfügbaren Dokumenten beschrieben: <https://www.axa-im.com/our-policies>.

Die im Anlageprozess eingesetzten ESG-Daten beruhen auf ESG-Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter (wie MSCI) beruhen und in bestimmten Fällen intern entwickelt werden. Sie sind subjektiv und können sich mit der Zeit ändern. Da einheitliche Definitionen trotz mehrerer Initiativen fehlen, sind die ESG-Kriterien möglicherweise uneinheitlich. Aus diesem Grund ist es schwierig, Anlagestrategien, die ESG-Kriterien und ESG-Berichterstattung verwenden, miteinander zu vergleichen. 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 verschiedenen ESG-Methoden von AXA IM können sich in Zukunft 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 vom 11. September 2024 bis 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 Fonds kann bis zu 10 % in zulässige kollektive Kapitalanlagen investieren, die zum Anlageziel und zur Anlagepolitik des Fonds passen. Der Fonds investiert lediglich in zulässige OGA bis zum Fälligkeitstermin.

Zu Absicherungszwecken kann der Fonds Devisenterminkontrakte einsetzen.

Der Sub-Investment Manager 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 der Basiswährung abzusichern. Der Erfolg einer Absicherungsstrategie, die genau dieses Risiko mindert, kann nicht gewährleistet werden.

Ausschüttungspolitik

Bei Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 4 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 in Großbritannien allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Wenn die Banken in Irland und Großbritannien an einem bestimmten Geschäftstag oder am Tag davor 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 Kleinanleger, die kein finanzielles Fachwissen und keine Kenntnisse besitzen, um den Fonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals tragen können. Er eignet sich für Kunden, die einen

Kapitalzuwachs und Erträge aus dem Kapital anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens 4 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 4 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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. das Verlängerungsrisiko und das Reinvestitionsrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

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 auszubahlen.

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:		4 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 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	€5 720	€5 750
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42.80%	-12.92%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 520	€9 870
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14.80%	-0.33%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 170	€11 160
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.70%	2.78%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€11 720	€12 500
	Jährliche Durchschnittsrendite	17.20%	5.74%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 02 2017 und 02 2021 verzeichnet.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 05 2020 und 05 2024 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 01 2016 und 01 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 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€432	€918
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.4%	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 4.97 % vor Kosten und 2.78 % 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	1.21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€117
Transaktionskosten	0.15 % 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.	€15
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: 4 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, die 4 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?

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://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.