

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 Euro Long Duration Bonds I Capitalisation EUR

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), Teil der BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU0227144903

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 BNPP AM 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: 31.12.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - Euro Long Duration 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

Das Anlageziel des Teilfonds lautet, über einen mittelfristigen Zeitraum Wertsteigerungen zu erzielen, indem hauptsächlich in Staats- und Unternehmensanleihen in Euro investiert wird. Der Teilfonds wird mit einer Zinsduration zwischen 9 und 18 verwaltet.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv in Bezug auf den FTSE EMEA Euro Broad Investment Grade Bonds 10+ Yrs EUR Benchmark-Index (die „Benchmark“) verwaltet, um Chancen am Markt für Euro-Unternehmens- und Staatsanleihen zu nutzen. Der Teilfonds investiert mindestens ein Drittel seines Nettovermögens in die Komponenten der Benchmark. Je nach Anlageüberzeugungen und nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Markts kann der Anlageverwalter eine aktivere Positionierung in Bezug auf die Duration (die Duration misst die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren), die geografische Allokation und/oder die Sektor- bzw. Emittentenauswahl im Vergleich zur Benchmark eingehen. Daher wird mit einer deutlichen Abweichung von der Benchmark gerechnet. Unter bestimmten Marktbedingungen (hohe Volatilität der Kreditmärkte, Turbulenzen usw.) kann die Positionierung des Teilfonds in Bezug auf die oben genannten Indikatoren jedoch nahe an der Benchmark liegen.

Der Teilfonds investiert dauerhaft mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf Euro lautende Staats- und Gläubigerpapiere mit Investment-Grade- oder Sub-Investment-Grade-Rating. Der Teilfonds wird hauptsächlich in übertragbare Gläubigerpapiere mit Investment-Grade-Rating investieren, die von Unternehmen und staatlichen Institutionen ausgegeben werden.

Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating werden von Standard & Poor's mit mindestens BBB- oder einem gleichwertigen Rating von Moody's oder Fitch bewertet oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageverwalter als gleichwertig angesehen. Wertpapiere unterhalb der Kategorie Investment Grade liegen zwischen BB+ und B- von Standard & Poor's oder entsprechen ähnlichen Bonität von Moody's oder Fitch. Sollten sie nicht bewertet sein, gelten sie als vom Anlageverwalter als derart eingestuft. Werden Wertpapiere von Standard & Poor's unter B- bzw. von Moody's oder Fitch ähnlich herabgestuft oder hält der Anlageverwalter nicht eingestufte Wertpapiere für entsprechend herabgestuft, werden die Wertpapiere innerhalb von sechs Monaten verkauft. Liegen zwei unterschiedliche Ratings von Ratingagenturen vor, wird das niedrigere Rating berücksichtigt. Wenn es mehr als zwei unterschiedliche Ratings von Ratingagenturen gibt, wird das zweithöchste Rating berücksichtigt.

Das Gesamtvermögen des Teilfonds kann in kündbaren Anleihen investiert oder engagiert sein. Der Teilfonds darf zudem bis zu 25 % seines Nettovermögens in nachrangige Anleihen von Banken, Versicherungsgesellschaften und Nicht-

Finanzunternehmen investieren.

Der Teilfonds darf bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankeinlagen investieren.

Die Auswahl von Finanzinstrumenten beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Kredit-Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoanalyse. Die Entscheidung zum Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten basiert auch auf anderen Analyse Kriterien des Anlageverwalters.

Der Teilfonds kann bis zu 5 % seines Nettovermögens in CoCos (Contingent Convertible Bonds) investieren.

Der Teilfonds kann, je nach den Umständen, in Rule 144A-Wertpapiere investieren.

Bis höchstens 200 % des Nettovermögens des Teilfonds kann die Anlagestrategie durch Direktanlagen und/oder durch Derivate, insbesondere durch den Abschluss von Credit Default Swaps, umgesetzt werden. Derivate können auch zur effizienten Portfolioverwaltung oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds wird mit einer Zinssensitivität zwischen 9 und 18 verwaltet. Wenn die Zinsen um 1 % steigen, kann der Nettoinventarwert des Teilfonds um 9 % bis zu 18 % fallen.

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 4 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: 100 000 EUR oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Know-how und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals ertragen können. Er eignet sich für Kunden, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens vier 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 4 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 auszubehalten.

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 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	€5 910	€5 350
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40.90%	-14.48%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€6 790	€6 570
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32.10%	-9.97%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 170	€9 190
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.70%	-2.09%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€12 440	€13 560
	Jährliche Durchschnittsrendite	24.40%	7.91%

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 09 2019 und 09 2023 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 06 2018 und 06 2022 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 08 2015 und 08 2019 verzeichnet.

Was geschieht, wenn BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von BNPP AM getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von BNPP AM 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	€44	€161
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.4%	0.4% 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 -1.66 % vor Kosten und -2.09 % 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	0.43% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€43
Transaktionskosten	0.01 % 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.	€1
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 Mindestheldauer, 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?

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/>.

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.

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.