

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 US Enhanced High Yield Bonds A Capitalisation USD

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

ISIN LU1881734203

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: 19.02.2026

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - US Enhanced High Yield 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 ist es, in USD eine hohe Rendite zu verbuchen, die in erster Linie durch das Engagement in Wertpapieren mit kurzer Duration von Emittenten mit Sitz in den USA erzielt wird.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Die folgenden Anlageentscheidungen werden nach einer makro- und mikroökonomischen Analyse des Marktes getroffen:

- Auswahl der Emittenten

- Sektorallokation

- Positionierung auf der Kreditkurve (die Kreditkurve veranschaulicht die Beziehung zwischen der Anlagedauer und der Kreditrendite).

Der Einsatz von Hebeleffekten ist ein Kernelement der Anlagestrategie des Teilfonds. Die Hebelung kann durch Total Return Swaps (TRS) auf Einzeltitel erfolgen. Zweck dieser Transaktionen ist es, einer Gegenpartei die Gesamrendite aus einem breiten Spektrum von Unternehmensanleihen mit kurzer Duration zu übertragen oder sie von dieser Gegenpartei zu übernehmen. Die TRS werden dynamisch verwaltet, damit der Teilfonds den zugrunde liegenden Hochzinsanleihen, die primär von US-Unternehmen ausgegeben wurden, ausgesetzt ist. Die Hebelwirkung kann im Laufe der Zeit je nach den Marktbedingungen variieren.

Der Teilfonds ist in hochverzinslichen Unternehmensanleihen und variabel verzinslichen Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit engagiert, die von US-Unternehmen ausgegeben werden. Insbesondere investiert der Teilfonds hauptsächlich in Hochzins-Unternehmensanleihen und variabel verzinsten Schuldtitel, die primär von Unternehmen mit Sitz in den USA emittiert wurden, oder ist in diesen Papieren über Derivate engagiert. Ein Großteil dieser Hochzinsanleihen können ein Rating CCC oder darunter von Standard & Poor's bzw. ein vergleichbares Rating von Moody's aufweisen. Bei Wertpapieren ohne Rating muss der Anlageverwalter sie als gleichwertig mit diesen Niveaus beurteilen.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % notleidende und ausgefallene Wertpapiere aufgrund einer Herabstufung ihres Ratings halten, wenn sie als mit dem Ziel des Teilfonds vereinbar angesehen werden. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere binnen 6 Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran.

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 Schuldtiteln beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Kredit-Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoanalyse. Der Anlageverwalter stützt sich bei der Entscheidung über den An- oder Verkauf von Wertpapieren auf weitere Analyse Kriterien. Die voraussichtliche Laufzeit oder Rückzahlung der Anleihen

beträgt nach Einschätzung des Vermögensverwalters mindestens 3 Jahre.

Der Teilfonds kann in erheblichem Umfang in 144A-Wertpapiere investieren oder in ihnen engagiert sein, je nach Gelegenheit. Der Teilfonds kann bis zu 25 % seines Nettovermögens in übertragbare Gläubigerpapiere von Emittenten mit Sitz außerhalb der OECD anlegen.

In geringerem Umfang kann der Teilfonds in Vorzugsaktien von Unternehmen mit Sitz inner- oder außerhalb der USA investieren oder in diesen engagiert sein.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW und/oder OGA investieren. Der Anlageverwalter überwacht das Marktrisiko unter einem Value-at-Risk-Limit von 7 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds 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 Teilfonds binnen 5 Geschäftstagen um mehr als 7 % nachgibt, beträgt somit 5 %. Dieser VaR entspricht einer Wahrscheinlichkeit von 1 %, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen innerhalb von 20 Geschäftstagen mehr als 20 % seines Wertes verliert.

Der Anlageverwalter geht davon aus, dass die Hebelwirkung des Teilfonds auf der Grundlage der Summe der fiktiven Ansätze zwischen 0 und 2,25 liegen wird. Die Anleger des Teilfonds werden jedoch darauf hingewiesen, dass der tatsächliche Hebeleffekt des Teilfonds aufgrund der Marktbedingungen von Zeit zu Zeit höher ausfallen kann als der oben angegebene erwartete Hebeleffekt.

Derivate, einschließlich TRS, können für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zu Absicherungs- und Anlagezwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % des Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) investieren.

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. Anträge werden zu dem am übernächsten folgenden Bewertungstag geltenden Nettoinventarwert ausgeführt. 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.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die über ein gewisses Finanzwissen und/oder ein durchschnittliches finanzielles Fachwissen verfügen, um den Teilfonds zu verstehen, aber dennoch einen vollständigen Kapitalverlust tragen können. Er eignet sich für Kunden, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben.

Verwahrstelle

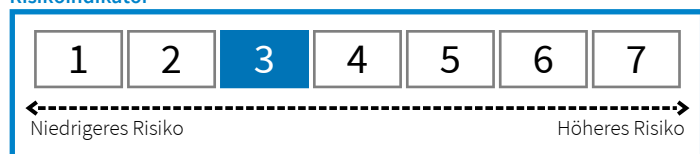
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 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 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	\$4 760	\$4 640
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52.40%	-14.24%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7 690	\$9 130
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23.10%	-1.80%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10 060	\$11 080
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.60%	2.07%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11 740	\$12 370
	Jährliche Durchschnittsrendite	17.40%	4.35%

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 09 2017 und 09 2022 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 08 2020 und 08 2025 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 03 2020 und 03 2025 verzeichnet.

Zur Berechnung der Leistung wurde ein geeigneter Benchmark für das Produkt herangezogen.

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 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$520	\$1 615
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5.3%	3.0% 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 5.02 % vor Kosten und 2.07 % 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	2.00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	\$194
Transaktionskosten	0.27 % 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.	\$26
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: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, 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 compliance@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.