

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 IM Emerging Markets Credit PAB UCITS ETF USD Distribution

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

ISIN IE00066L6LB9

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 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 „AXA IM Emerging Markets Credit PAB UCITS ETF“ (der „Fonds“), der Teil der ICAV „AXA IM ETF ICAV“ (die „ICAV“) ist.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keinen Fälligkeitstermin und könnte unter den in der Satzung des Unternehmens angeführten Bedingungen liquidiert werden.

Ziele

Anlageziel

Den Anlegern die Performance des ICE® Emerging Markets Corporate Plus Paris Aligned Absolute Emissions Index EMCBPABA (Index) abzüglich der Gebühren und Kosten des Fonds zu bieten und gleichzeitig den Tracking Error zwischen dem Nettoinventarwert des Fonds und des Index auf ein Mindestmaß zu reduzieren.

Anlagepolitik

Der Fonds wird passiv verwaltet und verfolgt zur Umsetzung seines Anlageziels eine Samplingstrategie, die nachfolgend näher beschrieben wird. Der Fonds investiert in festverzinsliche und variabel verzinsliche USD- und/oder EUR-Gläubigerpapiere, die von nicht staatlichen Emittenten aus Schwellenländern an den wichtigsten Inlands- und Eurobond-Märkten öffentlich begeben werden (wie vom Indexanbieter bestimmt) und mit einem Investment Grade- und einem Sub Investment Grade-Rating bewertet werden. Der Investitionsgrad in Wertpapieren unterhalb der Kategorie Investment Grade hängt vom Index ab. Zum Zeitpunkt der Auflegung halten der Fonds und der Index ein Engagement von weniger als 30 % in Wertpapieren unterhalb der Kategorie Investment Grade, aber dieses Engagement könnte in Zukunft höher ausfallen. Infolge der Anlage in die im Index enthaltenen Wertpapiere kann der Fonds in grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsgebundene Anleihen und 144A-Wertpapiere investieren. Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert, werden an einem regulierten Markt notiert und gehandelt. Die Website von ICE (<https://www.ice.com/index>) enthält ausführlichere Informationen zu den ICE-Indizes.

Der Fonds investiert in eine repräsentative Auswahl von Wertpapieren, die aus den im Index enthaltenen Wertpapieren bestehen (Samplingmethode). Der Fonds kann daher nicht alle Wertpapiere, die im Index enthalten sind, halten, noch sie im gleichen Verhältnis halten, wie sie im Index gehalten werden. Der Fonds kann zudem in einige Wertpapiere investieren, die nicht mehr Bestandteil des Index sind, bis es nach Ansicht des Anlageverwalters möglich und praktikabel ist, die Position zu liquidieren.

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den Index nachbildet. Der Index basiert auf dem ICE® BofA® Emerging Markets Corporate Plus Index (der Mutterindex) und umfasst festverzinsliche und variabel verzinsliche USD- und/oder EUR-Gläubigerpapiere, die von nicht staatlichen Emittenten aus Schwellenländern an den wichtigsten Inlands- und Eurobond-Märkten öffentlich begeben werden. Der Index ist darauf ausgelegt, bis 2050 Netto-Null-Kohlenstoffemissionen zu erreichen, und umfasst Kohlenstoffziele, um das Kohlenstoffniveau im Vergleich zum Mutterindex zum Auflegungsdatum um 50 % zu senken und danach mindestens eine Verringerung um 7 % beizubehalten. Der Index wendet zudem Ausschlussfilter an, um Emittenten mit bestimmten ESG- und/oder klimabezogenen geschäftlichen Engagements, Unternehmen, die an kontroversen Waffen und Tabak beteiligt sind, Unternehmen, die nicht dem UN Global Compact entsprechen, zu entfernen, sowie eine Reihe von Filtern für alle Emittenten mit erheblichen Risiken im Zusammenhang mit einer Vielzahl von ökologischen und sozialen Faktoren und zusätzliche Ausschlüsse im Zusammenhang mit Engagements im Geschäft mit fossilen Brennstoffen. Der Index gilt als EU-Referenzwert gemäß Titel III Kapitel 3a der Verordnung (EU) 2016/1011 zur schrittweisen Angleichung an die Ziele des Pariser Abkommens.

Im Portfolio werden mindestens 90 % des Nettofondsvermögens ESG-Analysen laut den Methoden des ICE® Index unterzogen, mit Ausnahme von Anleihen und anderen Gläubigerpapieren öffentlicher Emittenten, Barmitteln sowie solidarischen Vermögenswerten.

Die vom Index verwendeten ESG-Daten basieren auf ESG-Methoden, die sich auf Daten Dritter stützen. Sie sind subjektiv und können sich mit der Zeit ändern. Trotz mehrerer Initiativen kann das Fehlen einer einheitlichen Definition nachhaltiger Investitionen dazu führen, dass die ESG-Kennzahlen und die ESG-Bewertungen, die einem Unternehmen von verschiedenen Datenanbietern zugewiesen werden, stark voneinander abweichen. Aus diesem Grund kann es schwierig sein, die Anlagestrategie mit anderen Anlagestrategien zu vergleichen, die auch ESG-Kriterien und ESG-Berichterstattung verwenden. 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 ESG-Methoden, die hier beschrieben sind, können sich im Lauf der Zeit weiterentwickeln, um unter anderem Verbesserungen bezüglich der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder Änderungen der Vorschriften oder anderer externer Regelwerke oder Initiativen zu berücksichtigen.

Der Fonds darf bis zu 10 % seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente (wobei es sich für diesen Fonds um Commercial Paper, Anleihen, Bills, Einlagenzertifikate und Barmittel im Einklang mit den Anlagebeschränkungen des Fonds handelt) investieren, die als untergeordnete liquide Vermögenswerte gehalten werden.

Der Fonds kann die folgenden Finanzderivate einsetzen: Devisenterminkontrakte und Swaps und Devisenkassageschäfte lediglich zu Absicherungszwecken.

Der Fonds kann bis zu 80 % des Nettovermögens des Fonds für die Wertpapierleihe einsetzen, wobei der Betrag für Wertpapierleihvereinbarungen generell nicht mehr als 0-30 % des Nettovermögens des Fonds übersteigen dürfte. Der Fonds geht keine Total Return Swaps oder Instrumente mit ähnlichen Merkmalen ein und tätigt keine Wertpapierleih- oder Pensionsgeschäfte.

Am Tag der Veröffentlichung dieser Wesentlichen Anlegerinformationen geht man davon aus, dass der Tracking Error des Fonds unter normalen Marktbedingungen bis zu 1 % beträgt. Die verschiedenen Tracking Errors und die Faktoren für Abweichungen bei der Abbildung werden im Prospekt beschrieben. Abweichungen zwischen dem erwarteten und dem realisierten Tracking Error werden im jährlichen Bericht der ICAV erläutert.

Der Fonds 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 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 5 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Der Anleger kann die Fondsanteile täglich kaufen und verkaufen, wie im Prospekt dargelegt. Nur autorisierte Teilnehmer dürfen direkt mit dem Fonds handeln.

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 ist für Kunden geeignet, die Kapitalzuwachs und einen ESG-Overlay anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 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 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	\$7 810	\$7 890
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.90%	-4.63%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7 810	\$8 760
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.90%	-2.61%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10 460	\$10 090
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.60%	0.18%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11 540	\$13 610
	Jährliche Durchschnittsrendite	15.40%	6.36%

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 09 2019 und 09 2024 verzeichnet.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem niedrig 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 Konzentrationsrisiko infolge der Strategie im Zusammenhang mit der Dekarbonisierung und der Umstellung auf die Energiewende. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2015 und 12 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 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$64	\$327
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.6%	0.6% 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 0.82 % vor Kosten und 0.18 % 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	0% Wir berechnen keine Eintrittskosten auf dem Sekundärmarkt.*	\$0
Ausstiegskosten	0% Wir berechnen keine Ausstiegskosten auf dem Sekundärmarkt.*	\$0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.34 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung.	\$34
Transaktionskosten	0.30 % 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.	\$30
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	\$0

*Sekundärmarkt: Für Anleger, die Anteile des Fonds an Börsen kaufen/verkaufen, fallen keine Eintrittskosten an. Diese Anleger zahlen/erhalten den Marktpreis, so dass sie zum Zeitpunkt ihres Kaufs möglicherweise mehr als den Nettoinventarwert des Fonds zahlen oder weniger als den Nettoinventarwert des Fonds zum Zeitpunkt ihres Verkaufs erhalten. Sie können Makler-, Handels- und/oder anderen Gebühren unterliegen, die von ihrem Vermittler (z. B. Broker) erhoben werden und weder vom Fonds noch von seiner Verwaltungsgesellschaft erhoben werden.

Primärmarkt: Autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, zahlen die entsprechenden Transaktionsgebühren, und es können Zeichnungs-/Rücknahmegebühren von bis zu 3 % erhoben werden.

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?

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.