

## 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 USD Credit PAB UCITS ETF Accumulation USD

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

ISIN IE000N0TTJQ9

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:** 23.05.2024

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA IM USD Credit PAB UCITS ETF“ (der Teilfonds), der Teil der ICAV „AXA IM ETF ICAV“ (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

Angestrebt wird ein langfristiger Kapitalzuwachs auf der Grundlage eines aktiv verwalteten Portfolios aus Unternehmensanleihen der Kategorie Investment Grade, die auf US-Dollar lauten und auf dem US-Inlandmarkt ausgegeben werden, unter Berücksichtigung einer Dekarbonisierungsstrategie, die den Kohlendioxidemissionen des ICE® US Corporate Paris-Aligned Absolute Emissions Index (die Benchmark) entspricht. Darüber hinaus wird das Ziel verfolgt, die finanzielle Performance der Benchmark nach Abzug der Verwaltungsgebühren langfristig zu übertreffen und die absoluten Kohlendioxidemissionen auf dem Niveau der Benchmark oder darunter zu halten.

#### Anlagepolitik

Der Fonds wird mit Bezug auf eine Benchmark aktiv verwaltet. Der Fonds investiert mindestens 90% seines Nettovermögens in auf USD lautende fest- und variabel verzinsliche Gläubigerpapiere der Kategorie Investment Grade (d. h. mit einem Rating von mindestens BBB- von Standard & Poor's oder gleichwertigen Ratings von Moody's oder Fitch oder, falls sie kein Rating aufweisen, als mit diesen Ratings gleichwertig eingestuft), die hauptsächlich von US-Unternehmen ausgegeben werden und die Bestandteil der Benchmark sind, mit Ausnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten. Deshalb darf der Fonds in grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren. Der Fonds kann vollständig in 144A-Wertpapiere investiert sein, wenn dies als die beste Gelegenheit für den Fonds angesehen wird. Während die Benchmark dem Anlageverwalter zur Bestimmung des ursprünglichen Anlageuniversums (ursprüngliches Anlageuniversum) dient, darf der Anlageverwalter nicht in alle Wertpapiere der Benchmark investieren. Er wendet Filter und andere Ausschlussmethoden an und verfügt über einen allgemeinen Ermessensspielraum bei der Auswahl der Anlagen des Fonds, um sicherzustellen, dass deren Merkmale mit seinen Überzeugungen übereinstimmen. Die Benchmark wendet spezifische Zielvorgaben und Ausschlussfilter auf ihren Mutterindex ICE® BofA® US Corporate Index an, um die Kohlendioxidemissionen der Bestandteile im Vergleich zum Mutterindex um 50% zu reduzieren und gleichzeitig bis Ende 2050 eine annualisierte Netto-Null-Reduktionsrate von mindestens 7% zu erreichen, Emittenten, die bestimmte ESG- und/oder klimabezogene Anforderungen nicht erfüllen, aus der Liste zu streichen und Ausschlüsse im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffgeschäften anzuwenden. Zudem muss die Benchmark immer mindestens 50% unter dem Kohlendioxidniveau des Mutterindex liegen. Die Abweichung der Portfoliopositionen des Fonds von der Benchmark dürfte begrenzt sein, da die Benchmark weitgehend das anfängliche Anlageuniversum bildet. Die Benchmark gilt als EU-Referenzwert gemäß der Verordnung EU 2016/1011. Der Fonds kann in kündbare Anleihen und in nachrangige Gläubigerpapiere der Kategorie Investment Grade, einschließlich unbefristeter Anleihen, mit einer Übergewichtung von bis zu 10% im Vergleich zur Benchmark investieren. Bei einer Herabstufung des Ratings unter Investment Grade kann der Fonds bis zu 10% des Nettovermögens in Wertpapiere unterhalb von Investment Grade investiert werden. Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere, deren Bonität mit CCC+ oder niedriger von Standard & Poor's oder einem ähnlichen Rating von Moody's/Fitch bewertet ist. Die Bonitätsbewertung stützt sich auf die niedrigere von zwei oder die zweithöchste von drei Ratings, je nachdem, wie viele Ratings vorliegen. Sofern Wertpapiere keine Bonitätsbewertung aufweisen, müssen diese Ratings als angemessen bewertet werden. Bei einer Herabstufung der Bonität unter diese Mindestbewertung werden die Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft. Die Auswahl der Gläubigerpapiere erfolgt nicht ausschließlich und

mechanisch auf der Grundlage ihrer öffentlich verfügbaren Kreditratings.

Der Fonds kann bis zu 10% in Anteile/Aktien zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich Geldmarktfonds und bis zu 10% in Geldmarktinstrumente investieren.

Für das anfängliche Anlageuniversum wird ein 2-stufiger Ansatz angewandt: 1/ Der Anlageverwalter wendet einen Ausschlussfilter an, wie in den Sektoraussschlüssen und ESG-Standards von AXA IM beschrieben, um das zulässige Anlageuniversum des Fonds (zulässiges Anlageuniversum) zu definieren. Emittenten, die sich nicht zu einer Dekarbonisierung und einem Übergangspfad verpflichten, werden ausgeschlossen, um sich schrittweise an die Ziele des Pariser Abkommens anzupassen. Die Kohlenstoffemissionen der Benchmark werden gemäß der internen Methodik des Anlageverwalters unter Verwendung der Scopes 1, 2 und 3 neu berechnet; 2/ Der Anlageverwalter wählt Anlagen aus dem zulässigen Anlageuniversum auf der Grundlage von Sektor- und Wertpapierstrategien anhand einer Top-down- und Bottom-up-Analyse aus, um die Sektorgewichtungen des Portfolios zu bestimmen. Der Anlageverwalter überwacht zudem die Kohlendioxidemissionen des Portfolios im Vergleich zu den Kohlendioxidemissionen der Benchmark vor und nach der Transaktion unter Verwendung gewichteter durchschnittlicher absoluter Daten zu den Kohlendioxidemissionen nach Scope 1, 2 und 3.

Der Abdeckungsgrad der ESG-Analyse innerhalb des Portfolios beträgt mindestens 90% des Nettovermögens ohne Anleihen und andere Gläubigerpapiere von öffentlichen Emittenten, Barmittel und solidarische Vermögenswerte.

Die im Anlageprozess eingesetzten ESG-Daten basieren auf ESG-Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen und zum Teil intern erstellt wurden. 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 des Anlageverwalters, 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 kann sich für Anlagezwecke auch am Markt für Kreditderivate engagieren, indem er Positionen in Credit Default Swaps auf Einzeltitel eingeht, um eine bestimmte Exposure von bis zu 20% einzugehen. Der Fonds kann Zinstermingeschäfte, Anleiherentmingeschäfte, Devisenterminkontrakte, Swaps und Devisenkassageschäfte zur effizienten Portfolioverwaltung, zu Anlage- oder Absicherungszwecken einsetzen.

Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte bis zu 80% des Nettovermögens mit einem erwarteten Niveau von 0-30% tätigen. Der Fonds wird weder Total Return Swaps oder Instrumente mit ähnlichen Merkmalen eingehen noch Wertpapierleihgeschäfte oder Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen.

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 Haltdauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 3 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 Privatanleger, die über ein gewisses Finanzwissen und/oder durchschnittliche Kenntnisse verfügen, um den Fonds zu verstehen, aber einen vollständigen Kapitalverlust tragen können. Er eignet sich für Kunden, die

Kapital anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren haben.

#### Verwahrstelle

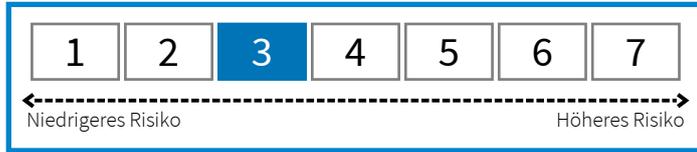
STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED

#### 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 3 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:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 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	\$7 720	\$7 780
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22.80%	-8.03%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$8 040	\$8 430
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.60%	-5.53%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10 250	\$11 020
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.50%	3.29%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11 520	\$12 490
	Jährliche Durchschnittsrendite	15.20%	7.69%

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 10 2020 und 10 2023 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 07 2016 und 07 2019 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 11 2018 und 11 2021 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 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$38	\$126
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 3.68 % vor Kosten und 3.29 % 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	0.18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	\$18
Transaktionskosten	0.20 % 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.	\$20
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: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, die 3 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](mailto: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://www.axa-im.com/fund-centre>. Sie sind kostenlos verfügbar.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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.