

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 WAVE Cat Bonds Fund J Capitalisation USD

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

ISIN IE000RGZ6QA4

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: 11.04.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA IM WAVE Cat Bonds Fund“ (der Teilfonds), der Teil der ICAV „AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE 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

Anlageziel des Fonds ist eine langfristige, risikobereinigte, absolute Rendite und ein Kapitalwachstum und/oder Erträge aus Anlagen in Katastrophenanleihen, auch „Cat-Bonds“ genannt („Insurance Linked Securities“ oder „ILS“).

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Um dieses Ziel zu erreichen, wird der Fonds hauptsächlich in ILS investiert. Die Verwaltungsgesellschaft wählt ILS aus, um das Anlageziel des Fonds in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des Fonds in Bezug auf Zielrenditen, Diversifizierung und Liquidität zu erreichen, und bezieht die Vermögenswerte mit dem nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft besten Risiko-Rendite-Profil ein (das die Verwaltungsgesellschaft unter anderem durch eine Analyse des mit einem ILS verbundenen Risikos im Vergleich zu der erwarteten Rendite einer solchen Anlage bewertet). Die Verwaltungsgesellschaft strebt eine Diversifizierung des Fonds nach Gefahren (z. B. Erdbeben, Hurrikane, Winterstürme), nach geografischen Regionen (wie USA, Kanada, Europa, Japan, Neuseeland und Australien) und anderen relevanten Faktoren an.

Der Fondsmanager wird bestimmen, in welche Risikoklasse(n) das versicherte Ereignis, das mit jedem Vermögenswert des Fonds verbunden ist, fällt. Die versicherten Ereignisse, in denen der Fonds über seine Anlagen in ILS ein Engagement hält, sind Naturkatastrophen, Kosten für Gesundheitsleistungen und das Sterblichkeitsrisiko. Der Fonds wird sich jedoch hauptsächlich auf das Risiko von Hurrikans und Erdbeben in den USA konzentrieren.

Die Emittenten dieser Anleihen sind in der Regel Zweckgesellschaften auf den Bermudas, im Bundesstaat Delaware (USA), in Irland, auf den Kaimaninseln oder den Kanalinseln, die von Versicherungsgesellschaften, Rückversicherungsgesellschaften, Regierungen oder Unternehmen ausschließlich zum Zweck der Emission der Anleihe gegründet wurden. Der Wert eines beliebigen ILS kann sinken und in gewissen Fällen zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust des Anlagebetrags führen, wenn ein Ereignis, in dem der ILS ein Engagement hält, eintritt. Der Fonds investiert auf einer „Long-only“-Basis (d.h. er geht keine „Short“-Positionen ein, außer in begrenztem Umfang im Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement).

Die Anlagepolitik zielt darauf ab, dasselbe ILS-Portfolio auf unbestimmte Zeit zu kaufen und zu halten (oder bis ein relevantes katastrophales Ereignis eintritt, das

die jeweilige Anleihe betrifft). Der Manager kann von Zeit zu Zeit ILS kaufen oder verkaufen, insbesondere als defensiver Mechanismus, wenn sich die Qualität der Emittenten bestimmter ILS ändert und/oder wenn sich Anlagemöglichkeiten ergeben.

Darüber hinaus wird der Fonds einen bestimmten Teil seines Nettoinventarwerts in (i) Barmitteln, (ii) Geldmarktinstrumenten, (iii) zulässigen Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich Geldmarktinstrumenten) (sofern er 10 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigt) und/oder (iv) anderen liquiden Finanzinstrumenten, die von OECD-Regierungen ausgegeben oder von OECD-Regierungen garantiert werden, gemäß den für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen halten.

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 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 7 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Sie können Ihre Anteile an (i) dem ersten Freitag jedes Monats (wenn solch ein Kalendertag kein Werktag ist, am folgenden Werktag) und (ii) dem dritten Freitag jedes Monats (wenn solch ein Kalendertag kein Werktag ist, am folgenden Werktag, sollte der dritte Freitag des Monats der letzte Kalendertag dieses Monats sein, können Sie Ihre Anteile an dem unmittelbar vorherigen Werktag kaufen oder verkaufen) und/oder (iii) an einem anderen Tag/anderen Tagen, die von der Geschäftsleitung in Rücksprache mit dem Manager festgelegt und den Anteilsinhabern zuvor mitgeteilt wurden, kaufen oder verkaufen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> abrufbar ist.

Der Nettoinventarwert dieses Fonds wird zweimonatlich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: 15 000 000 USD

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an Privatanleger, die nur 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 einen Kapitalzuwachs und Erträge aus dem Kapital anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 7 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 7 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 12 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		7 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 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	\$5 200	\$7 170
	Jährliche Durchschnittsrendite	-48.00%	-4.64%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$9 220	\$10 830
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7.80%	1.15%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$9 810	\$12 050
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.90%	2.70%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10 990	\$13 540
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.90%	4.42%

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

Dieses Produkt kann nicht [einfach] eingelöst werden. Wenn Sie früher als zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, haben Sie keine Garantie und es [werden/können] zusätzliche Kosten anfallen.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 08 2022 und 01 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 Modell die nicht in den Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Modellrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2013 und 12 2020 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 02 2012 und 02 2019 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 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$668	\$1 384
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.7%	1.7% 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 4.42 % vor Kosten und 2.70 % 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	3.00% Ihrer Anlage, bevor sie Ihnen ausgezahlt wird. Mehr darf Ihnen nicht berechnet werden.	\$291
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.72 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung.	\$70
Transaktionskosten	0.08 % 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.	\$8
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: 7 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, die 7 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.

Ausstiegskosten können anfallen, wenn Sie Ihre Anteile unter den Bedingungen zurückgeben, die unter „Welche Kosten fallen an?“ beschrieben sind.

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://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.