

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

Delegio Privilege Balanced Fund

Een Subfonds van het AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (het ICAV)

Aandelenklasse: Delegio Privilege Balanced Fund E Kapitalisatie EUR (ISIN: IE00BL6TH626)

Dit Subfonds wordt beheerd door AXA Investment Managers Paris, een onderneming van de AXA IM Groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het fonds is vermogensgroei op lange termijn te realiseren.

Beleggingsbeleid

Het fonds wordt actief beheerd en streeft ernaar om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door direct of indirect te beleggen in een gespreide portefeuille van internationale aandelen en obligaties. Het fonds belegt:

- tussen 32,5% en 55% van zijn nettoactiva in aandelen;
- tot 67,5% van zijn nettoactiva in obligaties en geldmarktinstrumenten.
- tot 10% van zijn nettoactiva in aandelen van bedrijven uit de vastgoed- of infrastructuursector
- tot 10% van zijn nettoactiva in obligaties en geldmarktinstrumenten uitgegeven door emittenten uit de opkomende landen.

Verwacht wordt dat de totale blootstelling van het fonds aan de opkomende markten niet meer bedraagt dan 20% van zijn nettoactiva. De emittenten van de effecten waarin het fonds belegt, kunnen overal ter wereld gevestigd zijn. Er zijn geen beperkingen op de marktkapitalisatie van de emittenten of de economische sector waarin zij actief zijn. De vastrentende portefeuille bestaat uit wereldwijde obligaties, hoofdzakelijk investment grade obligaties, uitgegeven door publieke of private emittenten, met een vaste, vlottende of variabele rente. Ze noteren of worden hoofdzakelijk verhandeld op gereguleerde markten en luiden hoofdzakelijk in euro. Het kunnen obligaties, notes op middellange termijn, groene obligaties, inflatiegeïndexeerde obligaties, commercial paper, kortlopend schuldpapier, depositocertificaten en andere geldmarktinstrumenten zijn. De aandelenportefeuille zal bestaan uit gewone aandelen of preferente aandelen. De aandelen waarin het fonds belegt, noteren of worden verhandeld op gereguleerde markten. Het fonds kan tot 15% beleggen in A-aandelen die aan de Shanghai-Hongkong Stock Connect noteren.

Voor directe beleggingen past het fonds de ESG-normen van AXA IM toe op de aandelen- en obligatieportefeuille (normen op het gebied van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid en goed bestuur). De beheerder tracht hiermee ESG-normen te integreren in het beleggingsproces door specifieke sectoren uit te sluiten zoals tabak en wapens met witte fosfor en door beleggingen uit te sluiten in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties zwaar

schenden en die de laagste ESG-score hebben, zoals beschreven in het beleidsdocument.

Het fonds kan tot 100% van de nettoactiva beleggen in toegelaten icb's. Het fonds mag gebruik maken van beursgenoteerde derivatencontracten (genoteerde futures op valuta's, aandelen en rentetarieven, met name voor afdeckingsdoeleinden en een goed portefeuillebeheer).

Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Kap) wordt het dividend herbelegd.

Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het fonds is de euro (EUR).

Beleggingshorizon

Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 4 jaar willen desinvesteren.

Uitvoering van aan- en verkooporders

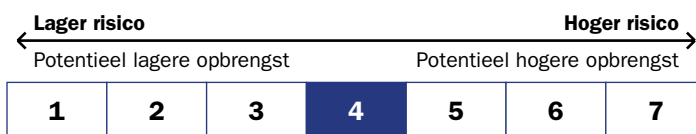
De aan- en verkooporders moeten uiterlijk op de verhandelingsdatum (handelsdag) om 14 uur (Ierse tijd) ontvangen zijn door de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de netto-inventariswaarde die op de volgende verhandelingsdatum berekend wordt.

U wordt erop geattendeerd dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn wanneer uw order via tussenpersonen zoals platformen, financiële adviseurs of distributeurs wordt geplaatst.

De netto-inventariswaarde van dit fonds wordt dagelijks berekend.

Minimumbedrag voor de initiële belegging: EUR 5.000

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performanciecijfers die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst gewijzigd worden. De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is.

Waarom bevindt dit fonds zich in deze categorie?

Het kapitaal van het Fonds wordt niet gegarandeerd. Het Fonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

Overige risico's

Geopolitiek risico: beleggingen in effecten die zijn uitgegeven of aan een beurs noteren in meerdere landen kunnen onderworpen zijn aan verschillende normen en voorschriften. Beleggingen kunnen beïnvloed worden door wisselkoersschommelingen, wijzigingen in de wetgeving of beperkingen die op die beleggingen van toepassing zijn, wijzigingen in de regelgeving inzake deviezenrestricties, en koersvolatiliteit.

Marktrisico: risico op schommelingen in de netto-inventariswaarde tijdens de looptijd van het fonds als gevolg van marktschommelingen (volatiliteit van de koers van activa, verruiming van spreads) in het algemeen of van schommelingen in specifieke markten.

Risico's van de opkomende markten: het fonds kan beleggen in economisch minder sterk ontwikkelde markten (de zogeheten opkomende markten), wat meer risico kan inhouden dan beleggingen in de ontwikkelde markten. Zo is de kans groter dat dergelijke markten geconfronteerd worden met politieke onrust en een economische neergang, wat de waarde van het fonds en uw belegging kan beïnvloeden.

Kredietrisico: het risico dat emittenten van in het fonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de netto-inventariswaarde.

Raadpleeg het hoofdstuk "Risicofactoren" in het prospectus en het supplement voor meer gedetailleerde informatie over de risico's.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

Delegio Privilege Balanced Fund

Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, inclusief marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	geen
Uitstapvergoeding	geen

Dit is het maximale percentage dat van uw belegging zou kunnen worden ingehouden voordat deze belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1.44%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoedingen	geen
-----------------------	------

De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder. Uw financiële adviseur kan u hierover informeren. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2020. Dit cijfer is aan jaarlijkse schommelingen onderhevig. Het cijfer is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- de transactiekosten van de portefeuille, met uitzondering wanneer het fonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten in een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor meer informatie over kosten, verwijzen we naar het hoofdstuk 'Vergoedingen en Onkosten' in het prospectus van het subfonds, beschikbaar op www.axa-im.com.

In het verleden behaalde resultaten

■ Delegio Privilege Balanced Fund E
Kapitalisatie EUR (ISIN: IE00BL6TH626)



Het fonds werd gelanceerd op 02/06/2020 en het deelbewijs in 2020.

Praktische informatie

Bewaarder:

State Street Custodial Services (Ierland) Ltd.
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Ierland

Aanvullende informatie:

Nadere informatie over dit subfonds, zoals het prospectus en het recentste jaar- en halfjaarsverslag, kunnen kosteloos worden verkregen in het Engels, Duits, Frans, Spaans en Italiaans bij de beheermaatschappij van het subfonds, het centrale administratiekantoor, de distributeurs van het subfonds dan wel online op www.axa-im.com.

Er zijn nog meer aandelenklassen beschikbaar voor dit subfonds. Voor meer informatie over andere aandelenklassen, verwijzen wij u naar het prospectus dat beschikbaar is op www.axa-im.com.

Het bijgewerkte beloningsbeleid van de beheermaatschappij staat online op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>.

Dat document bevat een beschrijving van de manier waarop beloningen en voordelen worden toegekend aan werknemers, alsook informatie over het remuneratiecomité. Op verzoek verschaft de beheermaatschappij gratis een gedrukt exemplaar.

Elk subfonds stemt overeen met een ander deel van de activa en passiva van de ICBE. De activa van elk subfonds zijn dan ook afgezonderd van de activa van de andere subfondsen en zijn enkel beschikbaar om te voldoen aan de rechten van beleggers in het betreffende subfonds en de rechten van schuldeisers van wie de vorderingen verband houden met de oprichting, de werking of de vereffening van dat subfonds.

Publicatie netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde per aandeel is beschikbaar op www.axa-im.com, en op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij.

Fiscale regelgeving:

Het fonds is onderworpen aan de fiscale wetten en regelgeving van Ierland. Dit kan van invloed zijn op uw beleggingen, afhankelijk van het land waar u verblijft. Voor meer informatie dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Verklaring van verplichtingen:

AXA Investment Managers Paris kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of inconsistent met de hoofdpunten in het prospectus van het fonds is.

Switchen tussen fondsen:

Aandeelhouders kunnen verzoeken om alle deelbewijzen van om het even welk fonds te converteren in deelbewijzen van een ander fonds, vooropgesteld dat aan de toegangsvoorwaarden van de beoogde aandelenklasse, het beoogde type of subtype van dit fonds wordt voldaan, op basis van hun respectieve netto-inventariswaarde berekend op de waarderingdag die volgt op de datum waarop het verzoek tot conversie ontvangen is.

De terugkoop- en inschrijvingskosten voor deze conversie kunnen in rekening worden gebracht aan de aandeelhouder, zoals aangegeven in het prospectus. Voor meer informatie over de manier waarop tussen Subfondsen kan worden geswitcht, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek "Switchen tussen fondsen", dat beschikbaar is op www.axa-im.com.