

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

AXA WF ACT Dynamic Green Bonds A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., onderdeel van de AXA IM Group

ISIN LU2396642295

Website: <https://www.axa-im.lu>

Bel +33 (0) 1 44 45 85 65 voor meer informatie

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in Luxemburg vergunning verleend in overeenstemming met de icbe-richtlijn.

Datum van productie van de KID: 20-10-2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een deelbewijs van het subfonds "AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds" ("het subfonds") dat deel uitmaakt van de sicav "AXA World Funds" (de "Vennootschap").

Looptijd

Dit product heeft geen einddatum, hoewel het een looptijd heeft van 99 jaar en kan worden vereffend op de voorwaarden die in de statuten van de vennootschap zijn vastgelegd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Met uw belegging zowel kapitaalgroei als inkomsten in USD realiseren, met een actief beheerde portefeuille van obligaties, en een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven, die eruit bestaat de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) dichterbij te brengen door te beleggen in bedrijven waarvan het zakenmodel en/of de operationele praktijken zijn afgestemd op de streefdoelen die voor een of meer SDG's zijn vooropgesteld, en/of een impactbenadering toe te passen met de nadruk op het financieren van de transitie naar een duurzamere en koolstofarme economie.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en maakt geen gebruik van een benchmark. Het subfonds belegt in een gediversifieerde portefeuille van verhandelbare schuldinstrumenten met een vaste of variabele rente uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen of bedrijven uit heel de wereld, die voornamelijk in vrij verhandelbare munten luiden.

Het subfonds belegt minimaal 75% van zijn nettoactiva in obligaties waarmee milieuprojecten worden gefinancierd (groene obligaties) en obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend worden aangewend om een combinatie van zowel groene als sociale projecten te financieren of te herfinancieren (duurzame obligaties).

Het merendeel van de obligaties is investment-grade. Tot 50% van de nettoactiva mag belegd worden in effecten met een kredietnotering onder investment-grade. Investment grade-effecten hebben een kredietnotering van ten minste BBB- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden van gelijkwaardige kwaliteit geacht indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Effecten met een kredietnotering onder investment-grade hebben een kredietnotering tussen BB+ en B- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden door de beleggingsbeheerder van die kwaliteit geacht indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Indien de kredietnotering van een effect wordt verlaagd tot onder B- door Standard & Poor's of tot onder een gelijkwaardige kredietnotering door Moody's of Fitch, of als de beleggingsbeheerder bij gebrek aan een kredietnotering van oordeel is dat de kwaliteit van een effect tot onder die drempel is gedaald, wordt het betreffende effect binnen zes maanden verkocht. Indien noteringsmaatschappijen twee verschillende kredietnoteringen hanteren, wordt de laagste kredietnotering in aanmerking genomen. Indien er meer dan twee verschillende kredietnoteringen zijn, wordt de op één na hoogste in aanmerking genomen.

Het totale vermogen van het subfonds mag belegd worden in of blootgesteld zijn aan vervroegd aflosbare obligaties.

Bij de selectie van kredietinstrumenten wordt niet alleen uitgegaan van hun publiek beschikbare kredietnotering, maar ook van een interne analyse van het krediet- of marktrisico. Beslissingen om activa te kopen of te verkopen worden ook nog op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder gebaseerd. Het subfonds belegt:

- ten minste twee derde van zijn totale activa in vastrentende effecten van emittenten uit de hele wereld (inclusief opkomende landen tot maximaal 50% van de nettoactiva);
- minder dan 50% van de nettoactiva in achtergestelde obligaties (inclusief eeuwigdurende obligaties tot maximaal 30%) van banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële bedrijven;
- maximaal een kwart van zijn activa in geldmarktinstrumenten;

- tot 10% van zijn nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).

De blootstelling van het subfonds aan activa die luiden in andere valuta's dan de USD zal worden afgedekt tegen de USD.

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kunnen de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden nagestreefd met directe beleggingen en/of door middel van derivaten, met name Credit Default Swaps. Derivaten kunnen gebruikt worden met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkings- en, wanneer de onderliggende activa duurzaam zijn, beleggingsdoeleinden.

Het subfonds beoogt de duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties te ondersteunen op lange termijn, met een focus op milieuthema's en omvat het aankopen van obligaties waarvan de opbrengsten worden gebruikt voor projecten die bijdragen aan een koolstofarme economie of die een antwoord bieden op behoeften van achtergestelde bevolkingsgroepen en gemeenschappen door initiatieven te financieren zoals hernieuwbare energie, afvalpreventie, toegang tot gezondheidszorg, betaalbare huisvesting en emancipatie van vrouwen. In het kader van de effectenselectie moet het subfonds ten eerste op elk moment het beleid van AXA IM inzake ESG-normen en uitsluiting van sectoren naleven (<https://www.axa-im.com/our-policies>). Vervolgens past de beleggingsbeheerder een eigen methode toe voor de evaluatie van het groene, sociale en duurzame karakter van obligaties (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), voornamelijk op basis van de principes voor groene en sociale obligaties van de ICMA en de richtlijnen van het Climate Bonds Initiative. In het strenge selectieproces worden obligaties uitsluitend die niet voldoen aan het kader voor groene obligaties van AXA IM, dat berust op vier pijlers: ecologische, sociale en governancekwaliteit (ESG) van de emittent, bestemming van het opgehaalde kapitaal, beheer van het opgehaalde kapitaal en ESG-impact, zoals nader beschreven in de SFDR-bijlage van het subfonds. Ten tweede houdt de beleggingsbeheerder rekening met een aantal factoren, waaronder een macro- en micro-economische analyse en een kredietanalyse van de emittenten. Hij beheert ook de rentegevoeligheid, de positionering op de rentecurve en de spreiding van de beleggingen over verschillende regio's.

De gebruikte ESG-gegevens zijn gebaseerd op methodologieën die onder meer gebruikmaken van gegevens van derden en die in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen na verloop van tijd veranderen. ESG-criteria kunnen sterk uiteenlopen, omdat er geen geharmoniseerde definities bestaan. Verschillende strategieën die ESG-criteria toepassen en over ESG rapporteren, kunnen onderling dan ook moeilijk worden vergeleken. Strategieën die ESG-criteria en criteria voor duurzame ontwikkeling toepassen, kunnen gegevens gebruiken die sterk op elkaar lijken, maar die toch van elkaar moeten worden onderscheiden, omdat hun berekeningsmethode kan verschillen. De hier beschreven ESG-methodes van AXA IM kunnen na verloop van tijd veranderen, onder andere vanwege verbeteringen in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens of de ontwikkeling van de regelgeving of andere externe kaders of initiatieven.

Het fonds is een financieel product dat een duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft in de zin van artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De aandelenklasse beoogt afdekking van het wisselkoersrisico dat voortvloeit uit het verschil tussen de referentiemunt van het Subfonds en de valuta van deze aandelenklasse met behulp van derivaten, terwijl de blootstelling aan het beleggingsbeleid van het Subfonds wordt behouden.

Inkomsten

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Cap) wordt het dividend herbelegd.

Beleggingshorizon

Het risico en het rendement van het product kunnen variëren afhankelijk van de verwachte periode van bezit. We raden aan dit product minimaal gedurende 5 jaar aan te houden.

Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders dienen uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 u. Luxemburgse tijd te zijn ontvangen door de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die geldt op die waarderingsdag. De belegger wordt er op gewezen dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financiële adviseurs of distributeurs.

De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Doelgroep retailbeleggers

Het subfonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het subfonds

te begrijpen, maar die een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en willen beleggen volgens ESG-criteria. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 5 jaar.

Bewaarder

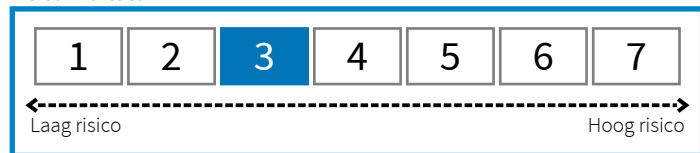
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Aanvullende informatie:

Zie het onderdeel 'Overige relevante informatie' hieronder.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen indien u in een vroeg stadium verkoopt en u krijgt mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat u verliest op het product wegens marktontwikkelingen of doordat wij u niet kunnen betalen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en de geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€5 620	€5 680
	Gemiddeld rendement per jaar	-43.80%	-10.70%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7 960	€8 330
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.40%	-3.59%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 830	€10 860
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.70%	1.66%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€12 580	€14 570
	Gemiddeld rendement per jaar	25.80%	7.82%

Het stressscenario laat zien wat u kunt terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 05 2021 en 08 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 05 2017 en 05 2022.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02 2016 en 02 2021.

De prestatie is berekend op basis van een passende benchmark voor het product.

Wat gebeurt er als AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van AXA Investment Managers Paris S.A. In geval van het in gebreke blijven van AXA Investment Managers Paris S.A., zullen de activa van het product die bewaard worden door de bewaarder, niet worden beïnvloed. In geval van het in gebreke blijven van de bewaarder wordt het risico op financieel verlies van het product getemperd als gevolg van de wettelijke afscheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen daarvan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen staan de bedragen die u uit uw belegging haalt om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan uit van het volgende:

- In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u belegde (0% jaarlijks rendement). Voor de overige periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals

blijkt uit het gematigd scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€439	€1 102
Effect van de kosten per jaar (*)	4.4%	2.1% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar gedurende de periode van het bezit verlagen. Het toont bijvoorbeeld aan dat indien u uitstapt op de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 3.75% vóór kosten en 1.66% na kosten bedraagt.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij aan u leveren te dekken. Zij zullen u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 3.00% van het belegde bedrag inbegrepen. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal €300
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage van de lopende kosten is een schatting.	€115
Transactiekosten	0.24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€24
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	€0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 5 jaren zijn berekend in overeenstemming met het tijdsbestek dat het Product nodig heeft om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kan negatief worden beïnvloed. Het onderdeel "Wat zijn de kosten?" geeft inzicht in de impact van kosten in de loop van de tijd.

De terugkoopprocedure vindt u onder "Wat is dit voor een product?".

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten worden gericht aan de Complaint Handling Officer met de gegevens van de klager (naam, functie, contactgegevens, betrokken rekeningnummers en elk ander relevant document) naar het volgende adres: AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg of naar compliancelux2@axa-im.com.

Andere nuttige informatie

U kunt nadere informatie over dit product krijgen, inclusief het prospectus, het laatste jaarverslag, het eventuele recentere halfjaarverslag en de laatste netto-inventariswaarde (NIW) bij het administratiekantoor van het fonds: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) en via <https://www.axa-im.com/fund-centre>. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenario-berekeningen vindt u op: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het essentiële informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.