

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 Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon A (H) Capitalisation EUR

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

ISIN LU0800572702

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

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een deelbewijs van het subfonds "AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon" ("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

Rendement nastreven, in USD, door hoofdzakelijk te beleggen in kortlopende schuldinstrumenten op middellange termijn die zijn uitgegeven in opkomende landen, waarvan de CO₂-voetafdruk minstens 30% lager is dan die van de index, die voor 75% bestaat uit J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified en 25% uit J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Benchmark). Als bijkomstige, niet-financiële doelstelling streeft de portefeuille een waterintensiteit na die minstens 30% lager is dan die van de Benchmark.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd om beleggingsmogelijkheden in kortlopende obligaties van de opkomende markten te kunnen benutten, door hoofdzakelijk te beleggen in effecten die deel uitmaken van de Benchmark. De beleggingsbeheerder mag de portefeuille vrij samenstellen en mag beleggen in bedrijven, landen of sectoren die geen deel uitmaken van de Benchmark, hoewel de componenten van de Benchmark doorgaans representatief zijn voor de portefeuille van het subfonds. De afwijking ten opzichte van de Benchmark zal waarschijnlijk groot zijn.

Het subfonds belegt in verhandelbare schuldinstrumenten uitgegeven door overheden van opkomende landen, bedrijven, publieke of private ondernemingen en supranationale entiteiten in een niet-lokale valuta, met inbegrip van warrants.

Het subfonds kan tot 100% van zijn activa beleggen in schuldefecten met een lagere kredietnotering dan investment grade of zonder notering (d.w.z. noch het effect zelf noch de emittent ervan heeft een kredietnotering).

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

Het subfonds kan tot 10% beleggen in effecten waarvan de emittent in financiële nood verkeert (distressed) of in wanbetaling is gegaan nadat hun kredietnotering werd verlaagd, als zij geacht worden overeen te stemmen met de beleggingsdoelstelling van het subfonds. Verwacht wordt dat deze effecten binnen 6 maanden worden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de Beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.

Het subfonds kan tot 100% van zijn activa beleggen in staatsobligaties, maar het is momenteel niet de bedoeling dat het subfonds meer dan 10% van zijn activa belegt in hoogrentende effecten uitgegeven of gewaarborgd door één enkel land (met inbegrip van de overheid of een openbare of lokale autoriteit van dat land). 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 mag tot één derde van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten, en tot 49% van zijn activa in het vooruitzicht van of onder ongunstige marktomstandigheden.

Het subfonds belegt niet in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten.

De beleggingsbeheerder verwacht dat de gemiddelde duration van de beleggingen van het subfonds in het algemeen drie jaar of minder zal bedragen.

Het subfonds kan maximaal 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kan de doelstelling van de beleggingsstrategie worden gerealiseerd via directe beleggingen en/of door middel van derivaten, waaronder Credit Default Swaps. Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden is beperkt tot 50% van de nettoactiva

van het subfonds.

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hanteren op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG). De beleggingsbeheerder past te allen tijde een bindende methode van "superieure" niet-financiële indicatoren toe, die nader wordt beschreven in de SFDR-bijlage van het subfonds.

Eerst analyseert de beleggingsbeheerder de gegevens van de koolstof- en waterintensiteit om ervoor te zorgen dat de gemiddelde KPI voor de koolstof- en waterintensiteit berekend op het niveau van het subfonds minstens 30% beter is dan die van de Benchmark. Daarna volgt een tweede uitsluitingsfilter, zoals beschreven in het beleid voor sectoruitsluitingen en ESG-normen van AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>). Ten tweede worden beleggingsbeslissingen genomen na grondige macro- en micro-economische van de markt:

- geografische allocatie
- durationpositie (de duration wordt uitgedrukt in jaren en is een maatstaf voor de gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen)
- positie op de rentecurve (de rentecurve geeft het verband weer tussen de looptijd en de rente op obligaties)
- selectie van emittenten.

Het subfonds weert alle effecten uit zijn beleggingsuniversum van emittenten waarvan de emissies 800 ton CO₂/miljoen dollar omzet overschrijden en niet-groene staal- en olie-entiteiten in handen van de overheid. Het subfonds tracht effecten uit te sluiten van de meest koolstofintensieve subsectoren, onder meer nutsbedrijven en basisgrondstoffen (bv. metalen en producenten van proteïnen) en biedt de kans om te beleggen in uitgevende instellingen die de overgang maken naar een duurzamere manier van werken, zoals bijvoorbeeld emittenten uit de hernieuwbare energiesector en basisgrondstoffen die focussen op het koolstofvrij maken van hun processen en productieketen.

De gebruikte ESG-gegevens in het beleggingsproces zijn gebaseerd op ESG-methodes die deels gebruik maken van gegevens van derden en in sommige gevallen intern worden ontwikkeld, zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. ESG-criteria kunnen sterk uiteenlopen, omdat er geen geharmoniseerde definities bestaan. Bijgevolg zijn de verschillende beleggingsstrategieën die ESG-criteria gebruiken en de ESG-verslaggeving moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria en criteria voor duurzame ontwikkeling toepassen, kunnen ESG-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 ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstarring 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 3 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 niettemin een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen.

Het is geschikt voor klanten die streven naar vermogensgroei. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 3 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 3 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:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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	€7 370	€7 830
	Gemiddeld rendement per jaar	-26.30%	-7.83%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7 820	€7 830
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.80%	-7.83%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 720	€10 010
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.80%	0.03%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11 170	€10 490
	Gemiddeld rendement per jaar	11.70%	1.61%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 10 2019 en 10 2022.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 01 2018 en 01 2021.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01 2015 en 01 2018.

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 3 jaar
Totale kosten	€455	€788
Effect van de kosten per jaar (*)	4.6%	2.6% 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 2.67% vóór kosten en 0.03% 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	1.32% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€128
Transactiekosten	0.28% 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.	€27
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: 3 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 3 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.