

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 Multi Asset Optimal Impact A Capitalisation EUR

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

ISIN LU2080768091

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 Multi Asset Optimal Impact" ("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

Het subfonds streeft zowel langetermijngroei voor uw belegging, in EUR, als een duurzame beleggingsdoelstelling na, 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 door in een breed scala van activaklassen te beleggen in effecten die een positieve impact hebben op het milieu en de maatschappij.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en maakt geen gebruik van een benchmark. Het subfonds belegt tot 75% van zijn nettoactiva in aandelen, inclusief hoogdividendaandelen, en tot 100% in schuldinstrumenten, inclusief aan de inflatie gekoppelde obligaties (hoofdzakelijk groene, sociale en duurzame obligaties) uitgegeven door overheden en bedrijven die hoofdzakelijk gevestigd of beursgenoteerd zijn in OESO-landen en die, tot maximaal 30%, een sub-investment grade kredietnotering kunnen hebben. Het subfonds streeft ernaar de volatiliteit op jaarbasis onder de 10% te houden.

Het subfonds mag tot 10% beleggen in effecten waarvan de emittent in financiële nood verkeert (distressed) of in wanbetaling is gegaan nadat zijn kredietnotering werd verlaagd, als die geacht worden overeen te stemmen met de beleggingsdoelstelling van het subfonds. Deze effecten worden naar verwachting binnen 6 maanden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.

Het subfonds mag ook beleggen in of blootgesteld zijn aan vervroegd aflosbare obligaties en dit tot 50% van de nettoactiva.

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 beheerder gebaseerd. Het subfonds kan maximaal 30% van de nettoactiva beleggen in effecten van uitgevende instellingen van buiten de OESO, maximaal 5% van de nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) en maximaal 10% van de nettoactiva in Chinese A-aandelen die noteren aan de Shanghai-Hongkong Stock Connect. Het Subfonds mag in geldmarktinstrumenten beleggen. De doelstellingen van het beleggingsbeleid kunnen worden gerealiseerd door middel van directe beleggingen en derivaten, onder meer total return swaps op aandelen, indexen of obligaties en kredietderivatenswaps. Derivaten kunnen gebruikt worden met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkingen, en, wanneer de onderliggende activa duurzaam zijn, beleggingsdoeleinden.

Het Subfonds wordt beheerd met een rentegevoeligheid die schommelt tussen -2 en 8.

De gevoeligheid is een indicator die de impact meet van een schommeling van de marktrente van 1% op de waarde van het subfonds.

Het subfonds wil op lange termijn bijdragen aan de SDG's van de Verenigde Naties, met een bijzondere focus op het milieu en de sociale thema's.

Het past AXA's beleid inzake impactbeleggen toe <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing> dat berust op vijf hoofdpijlers: intentionaliteit, materialiteit, toegevoegde waarde, negatieve overwegingen en meetbaarheid. Ten eerste moet het subfonds op elk moment het beleid van AXA IM inzake ESG-normen en uitsluiting van sectoren toepassen, <https://www.axa-im.com/our-policies>, en een "best-in-universe" selectiemethode (ESG-selectie waarbij voorrang wordt gegeven aan de uitgevende instellingen in het

beleggingsuniversum die vanuit niet-financieel oogpunt het best scoren, ongeacht hun sector of activiteit, en waarbij aan sommige sectoren een groter gewicht kan worden toegekend, omdat sectoren die over het geheel genomen als deugdzamer worden beschouwd sterker vertegenwoordigd zullen zijn), waarbij de beste uitgevende instellingen in het betrokken beleggingsuniversum worden geselecteerd op basis van een combinatie van het beleid van AXA IM inzake ESG-normen en uitsluiting van sectoren en hun SDG-scores (voor het groene, duurzame en sociale obligatiesegment dat wordt uitgevoerd volgens het beleid inzake impactbeleggen voor obligaties van AXA IM, <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), zoals nader wordt beschreven in de SFDR-bijlage van het subfonds. Ten tweede combineert de beleggingsbeheerder overtuigingen op basis van eigen inzichten met kwantitatieve inzichten binnen een meerlagige risicomethodenmethode en houdt hij rekening met allerlei marktsignalen voor zaken zoals de macro-economie, waardering, vertrouwen en technische indicatoren. De beleggingen worden geselecteerd op basis van de grondige analyses die sectorspecialisten maken van het businessmodel van de bedrijven, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het algemene risico-rendementsprofiel, met een focus op hun vermogen om een positieve impact te creëren. Voorbeelden van ESG-criteria zijn de koolstofvoetafdruk voor het ecologische aspect, het personeelsbeheer en gendergelijkheid op sociaal vlak en het vergoedingsbeleid op het gebied van governance.

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.

De beleggingsbeheerder monitort het marktrisico onder een VaR-grens van 7% van de IW van het subfonds, in normale marktomstandigheden. De VaR die de beleggingsbeheerder hanteert, heeft een termijn van 5 werkdagen en een betrouwbaarheid van 95%. Dat betekent dat er een kans van 5% bestaat dat de netto-inventariswaarde van het Subfonds in een periode van vijf werkdagen met meer dan 7% daalt. Een dergelijke VaR houdt in dat er - in normale marktomstandigheden - een kans van 1% bestaat dat de netto-inventariswaarde van het Subfonds met meer dan 20% daalt in een periode van twintig werkdagen. De beleggingsbeheerder verwacht dat het niveau van de hefboomwerking van het Subfonds op basis van de som van de notionele waarden tussen 0 en 3 zal liggen. Beleggers in het Subfonds worden er evenwel op gewezen dat de werkelijke hefboomwerking van het Subfonds als gevolg van marktomstandigheden van tijd tot tijd hoger kan zijn dan het voormelde verwachte niveau.

Het Compartiment 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 informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

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 erop gewezen dat extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financieel 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 en willen beleggen volgens ESG-criteria. De minimale aanbevolen beleggingshorizon voor kandidaat-beleggers is 5 jaar.

Bewaarder

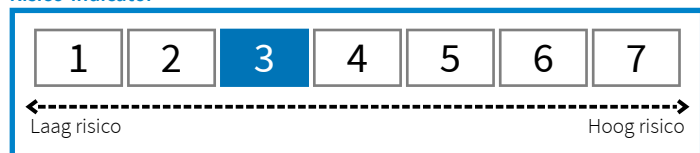
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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	€5 930	€5 610
	Gemiddeld rendement per jaar	-40.70%	-10.92%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8 340	€8 100
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.60%	-4.13%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 610	€10 990
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.90%	1.91%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11 350	€11 930
	Gemiddeld rendement per jaar	13.50%	3.59%

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

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

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 11 2015 en 11 2020.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 08 2016 en 08 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	€700	€1 453
Effect van de kosten per jaar (*)	7.1%	2.8% 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 4.71% vóór kosten en 1.91% 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

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	5.50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 5.50% 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 €550
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	1.44% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€137
Transactiekosten	0.15% 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.	€14
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.