

## 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 Emerging Markets Responsible Equity QI A Capitalisation EUR

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

ISIN LU0327689542

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 - Emerging Markets Responsible Equity QI" ("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 Compartiment streeft naar een kapitaalrendement op lange termijn in USD boven dat van de MSCI Emerging Markets Total Return Net Index (de "Benchmark"), door te beleggen in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in of het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren in opkomende markten, en door een ESG-benadering toe te passen.

#### Beleggingsbeleid

Het Compartiment wordt actief beheerd om kansen te grijpen in aandelen uit opkomende markten wereldwijd, door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van het universum van de Benchmark. Het beleggingsuniversum kan zich uitstrekken tot aandelen die genoteerd zijn in landen van de Benchmark die geen onderdeel zijn van de Benchmark. Als onderdeel van het beleggingsproces mag de beleggingsbeheerder de portefeuille vrij samenstellen en kan hij op basis van zijn beleggingsovertuigingen grote overwogen of onderwogen posities innemen in landen, sectoren en bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de Benchmark en/of 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 van de Benchmark zal dus waarschijnlijk aanzienlijk zijn.

Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op een combinatie van zowel niet-financiële als financiële macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyse.

Het aandelenselectieproces is gebaseerd op een grondige analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het gehele risicorendementsprofiel van de bedrijven.

Het Compartiment belegt:

- ten minste twee derde van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen verwante instrumenten uitgegeven door bedrijven die gevestigd zijn in of die het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren in landen van de Benchmark. Het Compartiment kan beleggen in aandelen van om het even welke marktkapitalisatie (met inbegrip van middelgrote en kleine kapitalisatiebedrijven)

- niet meer dan een derde in geldmarktinstrumenten.

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het Compartiment kan de beleggingsstrategie worden verwezenlijkt door directe beleggingen en/of via derivaten.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer en afdekkingsdoeleinden.

Het Compartiment bevordert milieu-, governance- en/of sociale (ESG) kenmerken door te beleggen in effecten die goede ESG-praktijken hebben toegepast. Ten eerste past het Compartiment te allen tijde bindend het beleid inzake sectorale uitsluiting en ESG-normen van AXA IM toe (Sustainability Policies and Reports (<https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports>)) en een aanpak voor de verbetering van extrafinanciële indicatoren, waarbij gebruik wordt

gemaakt van de extrafinanciële indicator Carbon Intensity, en presteert het Compartiment ten minste 30% beter dan deze indicator in vergelijking met de Benchmark. Het Compartiment presteert ook beter op het gebied van waterintensiteit en ESG-score dan zijn Benchmark, zoals verder beschreven in de SFDR-bijlage van het Compartiment. Het Compartiment maakt gebruik van een eigen kwantitatief proces dat is ontworpen om fundamentele factoren van risico en rendement te identificeren en tegelijkertijd te streven naar een aanzienlijke verbetering van het ESG-profiel van het Compartiment ten opzichte van dat van de Benchmark.

De ESG-criteria kunnen bijvoorbeeld de koolstofvoetafdruk zijn voor het milieuaspect en/of de waterintensiteit voor het milieuaspect, gezondheid, veiligheid, personeelsbeheer en gendergelijkheid voor het sociale aspect, of het beloningsbeleid voor het bestuursaspect. 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 hierin beschreven ESG-methodologieën van AXA IM kunnen in de toekomst evolueren om rekening te houden met eventuele verbeteringen in de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens, of eventuele ontwikkelingen van regelgeving of andere externe kaders of initiatieven -onder andere.

Het Subfonds is een financieel product dat milieu- en/of sociale kenmerken bevordert in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële sector.

#### 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 de volgende 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 5 jaar.

#### Bewaarder

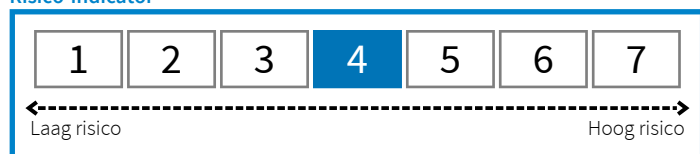
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### 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	€3 380	€2 890
	Gemiddeld rendement per jaar	-66.20%	-21.98%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6 930	€7 020
	Gemiddeld rendement per jaar	-30.70%	-6.83%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 910	€12 050
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.90%	3.80%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€14 130	€16 190
	Gemiddeld rendement per jaar	41.30%	10.12%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 06 2021 en 08 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 01 2015 en 01 2020.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van historische gegevens. Ze is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

**Opgelet voor het valutarisico.** U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus zal het uiteindelijke rendement dat u krijgt afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet in de synthetische risico-indicator zijn opgenomen, kunnen van materieel belang zijn, zoals het tegenpartijrisico en het derivatenrisico. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

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	€755	€1 917
Effect van de kosten per jaar (*)	7.7%	3.5% 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 7.26% vóór kosten en 3.80% 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	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	1.86% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€176
Transactiekosten	0.31% 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.	€29
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](mailto: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 prestatiescenarioberekeningen vindt u op: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

De ecologische, sociale en governancecriteria, die nader beschreven worden in het prospectus, zijn van invloed op de beslissingen van de beleggingsbeheerder, die zich evenwel ook nog op andere elementen baseert.

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 verzekeringssmaatschappij 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.