

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 Optimal Income A Capitalisation EUR pf

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

ISIN LU0179866438

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 - Optimal Income" ("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 stabiele opbrengsten en kapitaalgroei in euro na door op lange termijn te beleggen in een combinatie van Europese aandelen en obligaties, en past een ESG-benadering toe.

Beleggingsbeleid

Het Compartiment wordt actief beheerd en gebruikt voor sommige deelbewijzen de benchmarkindex die vermeld staat onder "In het verleden behaalde resultaten" ("de Benchmark") als referentie voor de berekening van de prestatievergoeding van het deelbewijs. Aangezien de Benchmark een rentevoet is die vooral wordt gebruikt om de resultaten te meten en de indeling of samenstelling van het Compartiment niet afhangt van de Benchmark, zal de afwijking ten opzichte van de Benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Het Compartiment streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 15%.

Het Compartiment wordt beheerd met een rentegevoeligheid variërend van min 4 tot 8.

Het Compartiment belegt in of is blootgesteld aan maximaal 90% van zijn nettoactiva in aandelen, inclusief hoogdividendaandelen (met te allen tijde een minimale belegging van 25% in aandelen), en maximaal 100% van zijn nettoactiva in een of meer van de volgende activaklassen: vastrentende effecten uitgegeven door overheden, investment grade effecten uitgegeven door bedrijven gevestigd of genoteerd in Europa en/of geldmarktinstrumenten. Het Compartiment belegt tot 50% van zijn nettoactiva in callabe obligaties, tot 20% in effecten onder beleggingskwaliteit en tot 40% in effecten uit opkomende markten. Het Compartiment kan ook beleggen in of blootgesteld zijn aan maximaal 20% in aandelen uitgegeven door overheden en bedrijven gevestigd in niet-Europese landen (met inbegrip van Chinese A-aandelen genoteerd op de Shanghai HK Stock Connect) en/of maximaal 15% in effecten verhandeld op het CIBM via Bond Connect, met dien verstande dat dergelijke beleggingen in effecten op het Chinese vasteland in totaal niet meer dan 20% van de nettoactiva mogen bedragen.

De ratings voor beleggingen en onder beleggingskwaliteit zijn gebaseerd op de gemiddelde lineaire ratings van Standard & Poor's, Moody's en Fitch (d.w.z. de ratings van de agentschappen worden omgezet in numerieke waarden die, na te zijn gemiddeld, een waarde opleveren die wordt teruggerekend naar de dichtstbijzijnde gebruikelijke rating) of, indien ze geen rating hebben, door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig worden beschouwd. Als ze geen rating hebben, moeten ze door de Beleggingsbeheerder als gelijkwaardig aan het respectieve toepasselijke niveau worden beoordeeld.

Het Compartiment kan tot 10% in moeilijkheden verkerende en in gebreke blijvende effecten houden als gevolg van hun ratingverlaging, als ze worden beschouwd als zijnde in overeenstemming met de doelstelling van het Compartiment. Deze effecten worden naar verwachting binnen 6 maanden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.

Het Compartiment kan ook beleggen in/ blootgesteld worden aan grondstoffen via in aanmerking komende beleggingen (bijv. indices) tot 35% van zijn nettoactiva.

Het beleggingsbeleid kan worden verwezenlijkt door directe beleggingen en via derivaten (binnen de limiet van 40% van de nettoactiva voor het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden), in het bijzonder door bijvoorbeeld total return swaps op aandelen, indices (met inbegrip van grondstoffenindices) of obligaties en kredietderivatenswaps op obligaties aan te gaan.

Derivaten mogen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

Het Compartiment mag tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converterbare obligaties (CoCo's).

Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die best practices hebben toegepast op het gebied van milieu-impact, governance en sociale aspecten (ESG). Ten eerste past het Compartiment te allen tijde bindend het sectorale uitsluitings- en ESG-normenbeleid van AXA IM toe (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) en een "Best-in-class" selectiviteitsbenadering die bestaat uit het verkleinen van het belegbare universum door emittenten uit te sluiten op basis van een combinatie van het sectorale uitsluitings- en ESG-normenbeleid van AXA IM en hun ESG-scores, zoals beschreven in de SFDR-bijlage van het Compartiment. Ten tweede worden beleggingsbeslissingen gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses. Het selectieproces is voornamelijk gebaseerd op een diepgaande analyse van het businessmodel, de kwaliteit van het management, het groeipotentieel en het globale risico-opbrengstprofiel. De vastrentende allocatie wordt beheerd om de volatiliteit van aandelenrendementen te beperken.

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

De Beleggingsbeheerder bewaakt het marktrisico onder een VaR-limiet van 7% van de NIW van het Compartiment, onder 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 compartiment in een periode van vijf werkdagen met meer dan 7% daalt. Een dergelijke VaR stemt overeen met een kans van 1% - in normale marktomstandigheden - dat de netto-inventariswaarde van het Compartiment in een periode van 20 werkdagen met meer dan 20% daalt. De beleggingsbeheerder verwacht dat de hefboomwerking van het compartiment op basis van de totale theoretische waarde van de onderliggende beleggingen tussen 0 en 3 uitkomt. De aandacht van elke belegger in het Compartiment wordt echter gevestigd op het feit dat het effectieve niveau van de hefboomwerking van het Compartiment van tijd tot tijd hoger kan zijn dan het verwachte niveau van de hefboomwerking zoals hierboven uiteengezet als gevolg van de marktomstandigheden.

Het Compartiment is een financieel product dat milieu- en/of sociale kenmerken bevordert in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsinformatieverschaffing 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 die waarderingdag. 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 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	€5 200
	Gemiddeld rendement per jaar	-43.80%	-12.26%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8 290	€8 510
	Gemiddeld rendement per jaar	-17.10%	-3.18%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 630	€10 610
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.70%	1.19%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11 710	€11 820
	Gemiddeld rendement per jaar	17.10%	3.40%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 12 2021 en 08 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 02 2017 en 02 2022.

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 06 2016 en 06 2021.

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	€734	€1 622
Effect van de kosten per jaar (*)	7.4%	3.1% 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 4.33% vóór kosten en 1.19% 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	1.48% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€140
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)	0.31% van de waarde van uw belegging per jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. De berekening heeft betrekking op elke berekeningsdatum van de intrinsieke waarde volgens de in het prospectus uiteengezette voorwaarden, waarbij maximaal 20.00% van het door de aandelenklasse behaalde rendement boven Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominate EURO wordt afgehouden. Alvorens een nieuwe prestatievergoeding in rekening kan worden gebracht, moeten de onderprestaties uit de voorgaande vijf jaren zijn goedge maakt.	€29

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 compliance2@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 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.