

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 F Capitalisation EUR pf (ISIN LU0179866867)

AXA Funds Management S.A., onderdeel van de AXA IM Groep

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

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

AXA Funds Management S.A. staat onder de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector).

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

Datum van productie van de KID: 01/01/2023

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 aandeel van het Compartiment "AXA World Funds - Optimal Income" (het Compartiment) 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 geliquideerd onder 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 Subfonds 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 Subfonds niet afhangt van de benchmark, zal de afwijking ten opzichte van de benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn. Het subfonds streeft ernaar de volatiliteit op jaarbasis onder de 15% te houden.

Het subfonds wordt beheerd met een rentegevoeligheid die schommelt van -4 tot 8.

Het subfonds kan maximaal 100% van zijn nettoactiva beleggen in of blootstellen aan een of meer van de volgende activaklassen: een combinatie van aandelen, inclusief hoogdividendaandelen (waarbij te allen tijde minstens 25% moet zijn belegd in aandelen), staatsobligaties, investment grade obligaties uitgegeven door bedrijven die in Europese landen zijn gevestigd of genoteerd en/of geldmarktinstrumenten. Het subfonds belegt maximaal 50% van de nettoactiva in vervroegd aflosbare obligaties, maximaal 20% in aandelen uitgegeven door bedrijven en landen gevestigd in niet-Europese landen (onder meer Chinese Aandelen die aan de Shanghai HK Stock Connect noteren), maximaal 20% in effecten met een lagere notering dan investment grade, maximaal 40% in effecten uit opkomende markten en maximaal 15% in effecten die worden verhandeld op de Chinese interbancaire obligatiemarkt via Bond Connect.

De investment grade en sub-investment grade noteringen zijn gebaseerd op het lineaire gemiddelde van de noteringen bij Standard & Poor's, Moody's en Fitch (d.w.z. de kredietnoteringen worden omgezet in cijfers, waarvan het gemiddelde wordt berekend. Dat cijfer wordt daarna opnieuw omgezet in de dichtstbijzijnde gebruikelijke notering). Als er geen notering is, worden ze van vergelijkbare kwaliteit geacht door de beleggingsbeheerder. Wanneer er geen notering is, moeten ze als gelijkwaardig met die niveaus worden geacht door de beleggingsbeheerder.

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 beleggen in of blootgesteld zijn aan grondstoffen via in aanmerking komende beleggingen (bv. indices) en dit tot 35% van de nettoactiva.

De doelstellingen van het beleggingsbeleid kunnen worden gerealiseerd door middel van directe beleggingen en via derivaten (met een limiet van 40% van de nettoactiva voor het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden), in het bijzonder door bijvoorbeeld posities in te nemen in total return swaps op aandelen, indexen (inclusief grondstoffenindexen) of obligaties en kredietderivatenswaps op obligaties.

Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

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

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten die goede praktijken hanteren op ecologisch, sociaal en

governancegebied (ESG). Ten eerste moet het subfonds op elk moment het beleid van AXA IM inzake ESG-normen en uitsluiting van sectoren toepassen, (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) en een "best-in-class" selectiemethode waarmee het beleggingsuniversum wordt verkleind door emittenten uit te sluiten op basis van een combinatie van het beleid van AXA IM inzake ESG-normen en uitsluiting van sectoren en hun ESG-scores, zoals wordt beschreven in de SFDR-bijlage van het subfonds. 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 allocatie in obligaties wordt beheerd om de volatiliteit van de aandelenopbrengsten te beperken.

ESG-criteria kunnen bijvoorbeeld de koolstofvoetafdruk zijn voor het milieuaspect en/of waterintensiteit, veiligheid en gezondheid en het personeelsbeleid 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 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 stemt overeen met een kans van 1% - in normale marktomstandigheden - dat de netto-inventariswaarde van het Subfonds in een periode van 20 werkdagen met meer dan 20% daalt. De beleggingsbeheerder verwacht dat de hefboomwerking van het Subfonds op basis van de totale theoretische waarde van de onderliggende beleggingen tussen 0 en 3 uitkomt. 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 subfonds 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 informatievergaring 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 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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. De potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden dus als middelgroot geschat, en slechte marktomstandigheden zouden een impact kunnen hebben op het rendement van het product.

Wees u bewust van het valutarisico. Indien uw lokale valuta verschilt van de valuta van het product, ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet in de SRI 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.

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:		€10000	
		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	€5920	€5510
	Gemiddeld rendement per jaar	-40.80%	-11.24%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8680	€8690
	Gemiddeld rendement per jaar	-13.20%	-2.77%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10180	€11570
	Gemiddeld rendement per jaar	1.80%	2.96%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€12180	€13350
	Gemiddeld rendement per jaar	21.80%	5.95%

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

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2021 en 2022.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2014 en 2019.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2012 en 2017.

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

Wat gebeurt er als AXA Funds Management S.A. niet kan uitbetalen?

De onderliggende activa van het product worden afzonderlijk aangehouden door de bewaarder. Indien we financiële problemen ondervinden, worden deze activa niet aangetast. Indien het Product verlies lijdt doordat de bewaarder in gebreke blijft, kunt u (een deel van) uw beleggingen verliezen. Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt tegen wanbetaling van de bewaarder 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	€375	€1269
Effect van de kosten per jaar (*)	3.8%	2.3% 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 5.2 % vóór kosten en 3.0 % 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 indien de toepasselijke wetgeving dit vereist.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	2.0% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 2.0% 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 €200
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	0.9% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€84
Transactiekosten	0.1% 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.	€13
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	0.8% 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 goedgekeurd.	€78

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.

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 Funds Management S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Groothertogdom Luxemburg.

Andere nuttige informatie

U kunt nadere informatie over dit product krijgen, inclusief het prospectus, het laatste jaarverslag, het eventuele recentere halfjaarverslag en de laatste aandelenkoers bij de Fondsbeheerder: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) en via <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar. Een verklaring van enkele van de begrippen die in dit document worden gebruikt, vindt u op <https://www.axa-im.lu/fund-centre>.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op <https://www.axa-im.lu/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.