

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 Inflation Plus I Capitalisation EUR

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

ISIN LU2257473426

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: 26-03-2024

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 - Inflation Plus" ("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 verreffend op de voorwaarden die in de statuten van de vennootschap zijn vastgelegd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Beter proberen te presteren, in EUR, op jaarbasis, dan de Geharmoniseerde Consumptieprijsindex (HICP) exclusief tabak, na aftrek van lopende kosten.

Deze beoogde meerprestatie op jaarbasis is een streefdoel en is niet gewaarborgd.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan zijn benchmark. Aangezien de benchmark een rentevoet is die de Europese Centrale Bank gebruikt om de prijsstabiliteit te meten voor monetaire beleidsdoeleinden en de indeling of samenstelling van het Subfonds niet afhangt van deze benchmark, zal de afwijking ten opzichte van de benchmark waarschijnlijk groot zijn. De berekeningswijze van de inflatie in de eurozone vindt u op de website van de Europese Commissie. De benchmark wordt samengesteld en gepubliceerd aan de hand van een methode zoals die voor inflatiegelinkte obligaties die het standaardmodel volgen zoals Franse, Duitse, Italiaanse en Amerikaanse aan de inflatie gekoppelde staatsobligaties. Aan de inflatie gekoppelde obligaties passen met name de nodige vertragingsfactoren toe bij het bepalen van hun coupon en aflossing op basis van een dagelijks lineair geïnterpoleerd inflatiecijfer, aangezien prijsindexen niet onmiddellijk beschikbaar zijn op het einde van elke maand.

De beleggingsbeheerder beheert de break-eveninflatie actief door gebruik te maken van inflatieswaps (long of short afhankelijk van zijn inschatting van de inflatievooruitzichten), inflatiegekoppelde obligaties en/of futures. Het Subfonds mag tot 100% van de nettoactiva beleggen in schuldinstrumenten en aan de inflatie gekoppelde obligaties, die beide uitsluitend zijn uitgegeven door overheden, publieke instellingen en ondernemingen uit OESO-landen (inclusief opkomende landen). Het Subfonds belegt maximaal 20% in bedrijfsobligaties. De blootstelling aan activa die luiden in andere valuta's dan de EUR zal worden afgedekt tegen de EUR.

Het subfonds belegt uitsluitend in investment grade obligaties. De ratings zijn gebaseerd op de laagste van 2 ratings of de op één na hoogste van 3 ratings afhankelijk van hoeveel ratings er beschikbaar zijn. Als effecten geen rating hebben, moeten ze als gelijkwaardig worden beschouwd door de beleggingsbeheerder. Bij een verlaging van de kredietnotering worden de effecten binnen 6 maanden verkocht. Voor de selectie van kredietinstrumenten

wordt niet alleen uitgegaan van de publiekelijk beschikbare kredietnoteringen, maar ook van een interne analyse van het krediet- of marktrisico. Beslissingen om effecten te kopen of te verkopen worden ook nog op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder gebaseerd.

Het subfonds wordt beheerd met een inflatieduration tussen -10 en 10 jaar en een renteduration van 0 tot 3 jaar.

Het subfonds mag beleggen in of blootgesteld zijn aan vervroegd aflosbare obligaties en dit tot 20% van de nettoactiva.

Het subfonds mag in aanzienlijke mate beleggen in 144A-effecten, afhankelijk van de beleggingskansen, en tot 1/3e in geldmarktinstrumenten.

Derivaten, waaronder credit default swaps, kunnen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekings- en beleggingsdoeleinden.

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 informatieverschaffing 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.

Minimumbedrag voor de initiële belegging: EUR 5.000.000 of het gelijkwaardige bedrag in de betreffende valuta van de betreffende aandelenklasse.

Minimumbedrag voor de vervolgbelegging: 1.000.000 euro of het gelijkwaardige bedrag in de betreffende valuta van de betreffende aandelenklasse.

Doelgroep retailbeleggers

Het fonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het fonds 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

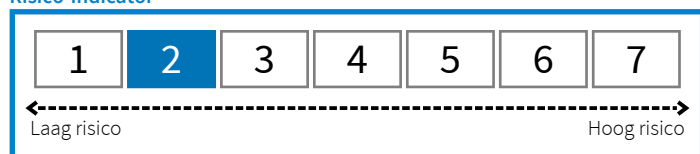
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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	€8 360	€8 190
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.40%	-3.91%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 270	€8 550
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.30%	-3.08%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 980	€9 900
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.20%	-0.20%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 950	€11 470
	Gemiddeld rendement per jaar	9.50%	2.78%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2015 en 03 2020.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 01 2017 en 01 2022.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag. 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. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie.

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

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	€85	€429
Effect van de kosten per jaar (*)	0.9%	0.9% 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 0.65% vóór kosten en -0.20% 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	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	€0
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	0.50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€50
Transactiekosten	0.35% 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.	€35
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 prestatiescenioberekeningen 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.