

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 Global Inflation Short Duration Bonds A (H) Capitalisation EUR

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

ISIN LU1353950725

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

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een deelbewijs van het subfonds "AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds" ("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 rendement na op middellange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in aan de inflatie gekoppelde obligaties met een korte duration uitgegeven in OESO-landen.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Bloomberg World Govt Inflation-Linked 1-5 Yrs Hedged USD-benchmarkindex ("de benchmark") om beleggingsmogelijkheden in de markt voor kortlopende aan de inflatie gekoppelde obligaties te benutten. Het Subfonds belegt minstens een derde van zijn nettoactiva in de componenten van de benchmark. Afhankelijk van zijn beleggingsovertuigingen en na een grondige macro- en micro-economische analyse van de markt, kan de beleggingsbeheerder een actievare positie innemen qua duration (de duration wordt uitgedrukt in jaren en is een maatstaf voor de gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen), geografische spreiding en/of selectie van sectoren of emittenten in vergelijking met de benchmark. De afwijking ten opzichte van de benchmark zal naar verwachting dus groot zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit op de obligatiemarkt, tumult...) kan de positionering van het subfonds volgens de bovenstaande criteria echter in de buurt van die van de benchmark liggen.

De volgende beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische marktanalyse genomen:

- positie op de aan de inflatie gekoppelde rentecurve (de aan de inflatie gekoppelde rentecurve geeft het verband weer tussen de beleggingstermijn en de rente op aan de inflatie gekoppelde obligaties)
- beheer van de duration van de aan de inflatie gekoppelde obligaties (de duration wordt uitgedrukt in jaren en is een maatstaf voor de gevoeligheid van een portefeuille voor renteschommelingen)
- positionering volgens de inflatieverwachtingen
- geografische spreiding

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in een gediversifieerde portefeuille van kortlopende aan de inflatie gekoppelde obligaties met een investment grade of lagere kredietnotering, uitgegeven door overheden, bedrijven of openbare instellingen in OESO-landen over de hele wereld. De beleggingsbeheerder mag de rest van de nettoactiva beleggen in andere schuldinstrumenten met een investment grade of lagere kredietnotering die niet aan de inflatie gekoppeld zijn om de blootstelling aan inflatiegelinkte obligaties te beperken in periodes van lagere inflatie. Het subfonds mag tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in staatsobligaties, maar het is niet de bedoeling dat het subfonds meer dan 10% van zijn nettoactiva belegt in effecten die uitgegeven zijn of gewaarborgd worden door één enkel land (met inbegrip van de overheid of een openbare of lokale autoriteit van dat land) met een kredietnotering onder investment grade.

Investment grade-effecten hebben een kredietnotering van ten minste BBB- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden van die kwaliteit geacht door de beleggingsbeheerder indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Effecten met een lagere notering dan investment grade hebben een kredietnotering tussen BB+ en B- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden van die kwaliteit geacht door de beleggingsbeheerder indien er geen kredietnotering beschikbaar is.

Indien de kredietnotering van een effect wordt verlaagd tot onder B- door Standard & Poor's of tot onder een gelijkwaardige kredietnotering door Moody's of Fitch, of als de beleggingsbeheerder bij gebrek aan een kredietnotering van oordeel is dat de kwaliteit van een effect tot onder die drempel is gedaald, wordt het betreffende effect binnen 6 maanden verkocht.

Indien noteringsmaatschappijen twee verschillende kredietnoteringen hanteren, wordt de laagste kredietnotering in aanmerking genomen. Indien er meer dan twee verschillende kredietnoteringen zijn, wordt de op één na hoogste in aanmerking genomen.

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 beleggingsbeheerder gebaseerd.

Het subfonds mag ook in geldmarktinstrumenten beleggen.

Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's die worden beheerd door een groepsentiteit van AXA IM en die dus zelf niet beleggen in effecten die een kredietnotering hebben conform de bovenstaande ratinglimieten. Het subfonds mag niet beleggen in externe icbe's of icb's.

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

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kunnen de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden nagestreefd met directe beleggingen en/of door middel van derivaten, met name Credit Default Swaps. Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

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 informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De aandelenklasse beoogt afdekking van het wisselkoersrisico dat voortvloeit uit het verschil tussen de referentiemunt van het Subfonds en de valuta van deze aandelenklasse met behulp van derivaten, terwijl de blootstelling aan het beleggingsbeleid van het Subfonds wordt behouden.

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 netto-inventariswaarde 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 en willen beleggen volgens ESG-criteria. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 5 jaar.

Bewaarder

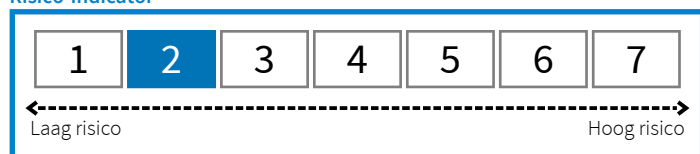
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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	€8 350	€8 190
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.50%	-3.91%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 240	€9 180
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.60%	-1.70%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 650	€9 750
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.50%	-0.51%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 150	€10 170
	Gemiddeld rendement per jaar	1.50%	0.34%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 02 2014 en 02 2019.

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

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 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 12 2018 en 12 2023.

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	€382	€718
Effect van de kosten per jaar (*)	3.8%	1.5% 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 0.95% vóór kosten en -0.51% 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	3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 3.00% 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 €300
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	0.75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€73
Transactiekosten	0.09% 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.	€9
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 prestatiescenarioberekeningen 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.