Essentiële-informatiedocument

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

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), onderdeel van de BNP Paribas S.A. Group
ISIN LU0179866867
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 BNPP AM 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: 31-12-2025
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 subfonds wordt actief beheerd en gebruikt voor sommige deelbewijzen de benchmarkindex die vermeld staat onder 'Prestaties in het verleden' ("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 subfonds streeft naar een jaarlijkse volatiliteit van niet meer dan 15%.
Het subfonds wordt beheerd met een rentegevoeligheid variërend van min 4 tot 8.
Het subfonds belegt in of is tot 90% van zijn nettoactiva blootgesteld aan 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 subfonds belegt tot 50% van zijn nettoactiva in opvraagbare obligaties, tot 25% in achtergestelde schuldinstrumenten uitgegeven door banken, verzekeringsmaatschappijen en niet-financiële ondernemingen, tot 20% in effecten van lagere kwaliteit dan investment-grade, tot 40% in effecten van opkomende markten en tot 10% in securitisatievehikels of gelijkwaardig, zoals effecten op onderpand van activa (asset-backed securities, ABS), schuldinstrumenten met onderpand (collateralised debt obligations, CDO) of leningverplichtingen met onderpand (collateralised loan obligations, CLO) of soortgelijke activa in om het even welke valuta en van om het even welke rating (of zonder rating). Het subfonds kan ook tot 20% beleggen in of blootgesteld zijn aan aandelen uitgegeven door overheden en bedrijven gevestigd in niet-Europese landen (met inbegrip van Chinese A-aandelen genoteerd op de Shanghai-Hongkong Stock Connect) en/of maximaal 15% in effecten verhandeld op de Chinese interbancaire obligatiemarkt 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 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 kan ook beleggen in/blootgesteld worden aan grondstoffen via in aanmerking komende beleggingen (bv. 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 subfonds mag tot 5% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).
Het subfonds promoot ecologische 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 subfonds 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 beleggingsuniversum 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 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 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 subfonds 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 bedraagt. De aandacht van elke belegger in het subfonds wordt echter gevestigd op het feit dat het effectieve niveau van de hefboomwerking van het subfonds van tijd tot tijd hoger kan zijn dan het verwachte niveau van de hefboomwerking zoals hierboven uiteengezet als gevolg van de marktomstandigheden.
Het subfonds 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 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.

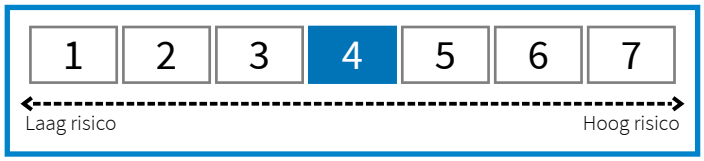
Doelgroep retailbeleggers
Het fonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het fonds te begrijpen, maar die een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en willen beleggen volgens ESG-criteria. De minimale aanbevolen beleggingshorizon voor kandidaat-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. 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.

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	€5 940	€5 460
	Gemiddeld rendement per jaar	-40.60%	-11.40%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8 630	€9 790
	Gemiddeld rendement per jaar	-13.70%	-0.42%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 090	€11 170
	Gemiddeld rendement per jaar	0.90%	2.24%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€12 180	€12 730
	Gemiddeld rendement per jaar	21.80%	4.95%

Het stressscenario laat zien wat u kunt terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 09 2017 en 09 2022.
Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2017 en 03 2022.
Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03 2020 en 03 2025.
De prestatie is berekend op basis van een passende benchmark voor het product.

Wat gebeurt er als BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van BNPP AM. In geval van het in gebreke blijven van BNPP AM, 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	€308	€832
Effect van de kosten per jaar (*)	3.1%	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 3.79% vóór kosten en 2.24% 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	2.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 2.00% 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 €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	0.86% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€84
Transactiekosten	0.14% 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)	0.11% van de waarde van uw belegging per jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming is inclusief het gemiddelde over de laatste 5 jaar. De berekening heeft betrekking op elke berekeningsdatum van de intrinsieke waarde volgens de in het prospectus uiteengezette voorwaarden, waarbij gebruik wordt gemaakt van maximaal 20.00% van de door de Aandelenklasse behaalde rendementen boven Max 0-100% €STR + 8.5 bps cap + 200 bps denominated EURO. Alvorens een nieuwe prestatievergoeding in rekening kan worden gebracht, moeten de ondermaatse prestaties uit het verleden zijn goedgemaakt.	€10

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://funds.axa-im.com/. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar.
Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op: https://funds.axa-im.com/.
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.