

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

AXA WF Selectiv' Infrastructure A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., part of the AXA IM Group

ISIN LU1719066794

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

Rufen Sie die Telefonnummer +33 (0) 1 44 45 85 65 an, wenn Sie weitere Informationen haben möchten

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht über AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen zuständig.

Dieses Produkt ist in Luxemburg und in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 26.03.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure“ (der Teilfonds), der Teil der SICAV „AXA World Funds“ (die „Gesellschaft“) ist.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keinen Fälligkeitstermin, obwohl es mit einer Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt wurde und unter den in der Satzung des Unternehmens angeführten Bedingungen liquidiert werden könnte.

Ziele

Anlageziel

Der Teilfonds ist bestrebt, mit einem Engagement in börsennotierten Aktien und Gläubigerpapieren im globalen Immobilienuniversum unter Verwendung eines ESG-Ansatzes eine Mischung aus in Euro bemessenem Ertrag und langfristigem Kapitalzuwachs zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds wird sich bemühen, sein Ziel zu erreichen, indem er hauptsächlich in börsennotierte Aktien (einschließlich REITs), aktienbezogene Wertpapiere und Gläubigerpapiere investiert, die von weltweiten Unternehmen ausgegeben werden, die zum Infrastruktur-Universum gehören, einschließlich aktienbezogener Wertpapiere von Master Limited Partnerships (MLP) (bis zu 10 % des Nettovermögens) und schuldittelbezogener Wertpapiere von MLP. Zu diesen Instrumenten können Aktien, Anleihen, Vorzugsaktien und in untergeordnetem Umfang Wandelanleihen gehören. Das Infrastruktur-Universum umfasst Unternehmen, die auf die Entwicklung, die Verwaltung und den Betrieb von Infrastrukturen spezialisiert sind, um wesentliche öffentliche Dienstleistungen zu erbringen, die das Wirtschaftswachstum fördern, z. B. in den Bereichen Energie, Verkehr, Telekommunikation, soziale Infrastrukturen und Versorgungsunternehmen.

MLP-bezogene Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die öffentlich gehandelt werden und an geregelten US-Börsen notiert sind und von Unternehmen ausgegeben werden, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer als Personengesellschaften behandelt werden. Der Vermögenswert einer MLP ist das Eigentum an einer Kommanditgesellschaft, die als operative Einheit bezeichnet wird und ihrerseits Tochtergesellschaften und Betriebsvermögen besitzt.

Der Teilfonds wird in übertragbare Gläubigerpapiere investieren, die hauptsächlich mit „Investment Grade“ bewertet sind und von allen Arten von Emittenten ausgegeben werden, einschließlich Optionsscheinen. Er wird bis zu 10 % des Nettovermögens in durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere investieren. Der Teilfonds kann auch in übertragbare Gläubigerpapiere der Kategorie „Sub-Investment Grade“ investieren.

Wertpapiere der Kategorie „Investment Grade“ werden von Standard & Poor's mit mindestens BBB- oder einem gleichwertigen Rating von Moody's oder Fitch bewertet oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageverwalter als gleichwertig eingestuft.

Der Teilfonds investiert jedoch nicht in Wertpapiere, die von Standard & Poor's mit CCC+ oder schlechter bewertet werden oder ein gleichwertiges Rating von Moody's oder Fitch aufweisen. Die Bonitätsbewertung stützt sich auf die niedrigere von zwei oder die zweithöchste von drei Bewertungen, je nachdem, wie viele Ratings vorliegen. Wenn Wertpapiere keine Bonitätsbewertung haben, müssen sie vom Anlageverwalter diesen Niveaus entsprechend bewertet werden. Bei einer Herabstufung unter eine solche Mindestbewertung werden die Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft.

Die Auswahl und Allokation von Kreditinstrumenten beruht nicht ausschließlich und mechanisch auf ihren öffentlich verfügbaren Kreditratings, sondern auch auf einer internen Gläubigerpapiere- oder Marktrisikoprüfung. Die Entscheidung zum Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten basiert auch auf anderen Analysemerkmalen des Anlageverwalters.

Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds kann bis höchstens 200 % des Nettovermögens die Anlagestrategie

durch Direktanlagen und/oder Derivate umzusetzen.

Derivate können auch für ein effizientes Portfoliomanagement, zu Absicherungs- und Anlagezwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds fördert ökologische, Governance- und/oder soziale (ESG) Merkmale, indem er in Wertpapiere investiert, die gute Praktiken in Bezug auf ESG umgesetzt haben. Erstens wendet der Teilfonds jederzeit verbindlich die Richtlinien von AXA IM zum sektoralen Ausschluss und zu den ESG-Standards (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) sowie einen ESG-"Scoring-Upgrade"-Ansatz an, wonach die ESG-Bewertung (Scoring) des Teilfonds höher sein muss als des investierbaren Universums, nachdem mindestens die schlechtesten 20 % der ESG-Bewertungen weggelassen wurden. Zweitens beruhen die Anlageentscheidungen auf einer Kombination aus makroökonomischen, sektor- und unternehmensspezifischen Analysen. Die taktische Allokation orientiert sich an wirtschaftlichen Analysen und die Portfoliozusammensetzung betreffenden Überlegungen. Diese Allokation zwischen Aktien und Anleihen (einschließlich kündbarer Anleihen) (50/50) mit einem Spielraum von +/-10 % kann durch eine weitere Verminderung des Engagements am Aktienmarkt um 10 % verwirklicht werden. Die Auswahl der Emittenten stützt sich hauptsächlich auf eine rigorose Analyse des Geschäftsmodells, der Unternehmensführung und des Gesamtrisikoprofils des Unternehmens.

Diese Strategie kombiniert einen „Bottom-up“-Analyseprozess, der auf die Auswahl von Wertpapieren abzielt, mit einem „Top-down“-Ansatz im Hinblick auf die geografische und sektorale Vermögensallokation.

Die ESG-Kriterien können beispielsweise der CO2-Fußabdruck für den Umweltaspekt und/oder die Wasserverbrauchsintensität für den Umweltaspekt, Gesundheit, Sicherheit, Personalmanagement und Gleichstellung der Geschlechter für den sozialen Aspekt oder die Vergütungspolitik für den Governance-Aspekt sein. Die verwendeten ESG-Daten basieren auf Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen und in einigen Fällen intern entwickelt werden, subjektiv sind und sich im Laufe der Zeit ändern können. Da einheitliche Definitionen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise heterogen. Aus diesem Grund ist es schwierig, verschiedene Strategien, die ESG-Kriterien und ESG-Berichterstattung verwenden, miteinander zu vergleichen. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen, und solche, die Kriterien für die nachhaltige Entwicklung berücksichtigen, können Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Die hier beschriebenen unterschiedlichen ESG-Methoden von AXA IM werden möglicherweise in Zukunft weiterentwickelt, um Verbesserungen der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder neue Versionen von Vorschriften oder anderen externen Rahmenwerken oder Initiativen zu berücksichtigen.

Der - Fonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor fördert.

Ausschüttungspolitik

Bei Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 5 Jahre lang zu halten.

Zeichnung und Rücknahme

Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann.

Die Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Know-how und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen

Totalverlust des investierten Kapitals ertragen können. Er eignet sich für Kunden, die Kapitalzuwachs und ESG-Faktoren anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“ weiter unten.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Darstellungen, die sich auf die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Produkts und der geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€5 000	€6 180
	Jährliche Durchschnittsrendite	-50.00%	-9.18%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 330	€8 600
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16.70%	-2.97%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9 570	€10 440
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.30%	0.86%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 870	€11 180
	Jährliche Durchschnittsrendite	8.70%	2.26%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2021 und 01 2024 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 06 2014 und 06 2019 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2015 und 12 2020 verzeichnet.

Zur Berechnung der Leistung wurde ein geeigneter Benchmark für das Produkt herangezogen.

Was geschieht, wenn AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von AXA Investment Managers Paris S.A. getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von AXA Investment Managers Paris S.A. sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Bei einem Ausfall der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemildert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€713	€1 484
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.2%	2.9% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 3.78 % vor Kosten und 0.86 % nach Kosten liegen wird. Wir können einen Teil der Kosten mit der Vertriebsperson teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese wird Sie über den Betrag informieren, wenn die geltenden Gesetze dies vorschreiben.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.50 % des Betrags, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Anlage zahlen. Dazu gehören Vertriebskosten in Höhe von 5.50 % des investierten Betrags. Es handelt sich um den Höchstbetrag, den Sie bezahlen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Gebühren informieren.	Bis zu €550
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.64% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€155
Transaktionskosten	0.09 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um die geschätzten Kosten, die bei Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produkts entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€8
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	€0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene-Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, die 5 Jahre wurden so berechnet, dass sie dem Zeitrahmen entsprechen, den das Produkt möglicherweise benötigt, um seine Anlageziele zu erreichen.

Sie können Ihre Anlage vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer ohne Strafgebühr verkaufen. Die Performance oder das Risiko Ihrer Anlage kann negativ beeinflusst werden. Der Abschnitt „Welche Kosten fallen an?“ informiert über die Auswirkungen der Kosten im Zeitverlauf.

Bitte beachten Sie auch Angaben im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?" einschließlich der darin genannten Informationen zur Rücknahme der Anteile am Fonds.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden sind mit den Angaben des Beschwerdeführers (Name, Funktion, Kontaktdaten, betroffene Kontonummern und sonstige relevante Unterlagen) an den Beauftragten für die Bearbeitung von Beschwerden an folgende Adresse zu senden: AXA World Funds S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg oder an compliance@axa-im.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Einzelheiten zu diesem Produkt, einschließlich des Verkaufsprospekts, des aktuellen Jahresberichts, aller darauf folgenden Halbjahresberichte und des jüngsten Nettoinventarwerts erhalten Sie beim Fondsverwalter: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) und von <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Diese sind kostenlos erhältlich.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle eines Ausfalls der Versicherungsgesellschaft geschieht, im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargelegt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung bereitgestellt werden muss.