

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 Dynamic Optimal Income A (H) Capitalisation EUR (ISIN LU2420729795)

AXA Funds Management S.A., Teil der AXA IM Gruppe

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

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

AXA Funds Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Börsenaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) reguliert

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 18.01.2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds „AXA World Funds - Dynamic Optimal Income“ (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 will langfristig einen stabilen Ertrag und Kapitalzuwachs erzielen, der in USD gemessen werden. Zu diesem Zweck investiert er in eine Mischung aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark aktiv und diskretionär verwaltet, um Chancen an den internationalen Aktien- und Anleihemärkten zu nutzen, in erster Linie in Asien (die Exposure gegenüber asiatischen Märkten kann bis zu 100 % des Nettovermögens des Teilfonds betragen). Er ist bestrebt, eine jährliche Volatilität von 20 % nicht zu übertreffen. Die Anlageentscheidungen beruhen auf einer Kombination aus makroökonomischen, sektor- und unternehmensspezifischen Analysen. Der Wertpapierauswahlprozess basiert hauptsächlich auf einer gründlichen Analyse des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität des Managements, der Wachstumsaussichten und des allgemeinen Rendite-Risiko-Profiles. Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren erfolgen, um Schwankungen bei Aktienerträgen entgegenzuwirken. Der Teilfonds investiert oder engagiert bis zu 100 % seines Nettovermögens in einer Reihe von Aktien, auch Aktien mit hohen Dividenden (jederzeit mindestens 10 % und höchstens 90 % des Nettovermögens in Aktien), festverzinsliche Wertpapiere, die von Staaten oder Unternehmen ausgegeben wurden, auch in Schwellenländern, und/oder Geldmarktinstrumente. Direktanlagen in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) betragen mindestens 70 %. Das Engagement in chinesischen Onshore-Vermögenswerten (z. B. chinesische A-Aktien und Onshore-Anleihen) ist auf 20 % begrenzt.

- Der Teilfonds kann bis zu 30 % seines Nettovermögens in Gläubigerpapiere mit Sub-Investment-Grade-Rating anlegen oder in ihnen engagiert sein,
- bis zu 20 % in Wertpapieren, die über Bond Connect am CIBM gehandelt werden,
- bis zu 20 % in chinesischen A-Aktien, die am Shanghai Hong Kong Stock Connect notiert sind,
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos).

Investment-Grade- und Sub-Investment-Grade-Ratings beruhen auf den durchschnittlichen linearen Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch. Die Ratings der Agenturen werden in numerische Werte verwandelt, die nach der Berechnung des Durchschnitts einen Wert ergeben, der wiederum in das nächste übliche Rating verwandelt wird. Sofern Wertpapiere keine Bonitätsbewertung aufweisen, müssen sie vom Anlageverwalter als angemessen bewertet werden. Der Teilfonds darf weniger als 50 % des Nettovermögens in kündbare Anleihen und/oder nachrangige Verbindlichkeiten und/oder ewige Anleihen von Banken, Versicherungsgesellschaften und Nichtfinanzinstituten investieren. Der Teilfonds darf infolge einer Bonitätsherabstufung bis zu 10 % in notleidenden und ausgefallenen Wertpapieren halten, sofern sie mit dem Anlageziel des Teilfonds übereinstimmen. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran. Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Bei der

Entscheidung über den An- oder Verkauf von Vermögenswerten spielen auch andere Analyseverfahren des Investmentmanagers eine Rolle. Die Anlagepolitik kann durch direkte Anlagen und durch Derivate verwirklicht werden, insbesondere z. B. durch Total-Return-Swaps auf Aktien, Indizes oder Anleihen sowie durch derivative Default-Swaps. Die Verwendung von Derivaten zu Anlagezwecken beschränkt sich auf 40 % des Nettovermögens des Teilfonds. Derivate können ebenso zur Absicherung und der effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Der Anlageverwalter überwacht das Marktrisiko unterhalb einer VaR-Grenze von 7 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen. Das vom Anlageverwalter eingesetzte VaR hat einen Horizont von 5 Werktagen und ein Konfidenzintervall von 95 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds binnen 5 Werktagen um mehr als 7 % nachgibt, beträgt somit 5 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen binnen 20 Werktagen um mehr als 20 % nachgibt, beträgt somit 1 %. Der Anlageverwalter rechnet damit, dass der Teilfonds auf der Grundlage der Summe des Nennwerts der Basiswerte eine Hebelwirkung von 0 bis 3 einsetzt. Anteilsinhaber des Teilfonds werden allerdings darauf aufmerksam gemacht, dass der tatsächliche Hebeleffekt des Teilfonds den erwarteten Effekt aufgrund der Marktbedingungen unter Umständen übertreffen kann. Der Teilfonds wird mit einer Zinsduration zwischen -4 und 8 verwaltet. Wenn die Zinsen um 1 % steigen, kann der Nettoinventarwert des Teilfonds um 8 % bis zu 5 % fallen.

Der Teilfonds 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.

Die Anteilsklasse soll das Devisenrisiko, das sich aus dem Unterschied zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung dieser Anteilsklasse ergibt, durch den Einsatz von Derivaten absichern und am Engagement gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds festhalten.

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

Zeichnungs-, Umwandlung- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert bearbeitet. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass aufgrund der möglichen Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen eine zusätzliche Bearbeitungszeit entstehen kann.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird auf täglicher Basis 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 einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben.

Verwahrstelle

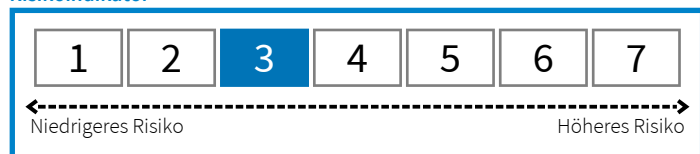
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Diese Einstufung bedeutet, dass die möglichen Verluste aus der zukünftigen Performance voraussichtlich mittel bis niedrig sind und ungünstige Marktbedingungen die Rendite des Produkts wenig beeinträchtigen dürften.

Achtung Währungsrisiko. Wenn Ihre Landeswährung nicht mit der Produktwährung übereinstimmt, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung. Der endgültige Ertrag ist somit vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängig. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere die nicht in den SRI enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Ausfall- und das Schwellenländerrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

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 herausbekommen, 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:		€10000	
		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	€5650	€5370
	Jährliche Durchschnittsrendite	-43.50%	-11.69%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€7300	€7170
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27.00%	-6.44%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9660	€10410
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3.40%	0.81%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€11830	€13270
	Jährliche Durchschnittsrendite	18.30%	5.82%

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

Ungünstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2021 und 2022 auf.

Moderates Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2013 und 2018 auf.

Günstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Investition 2016 und 2021 auf.

Zur Berechnung der Performance wurde eine geeignete Benchmark des Produkts verwendet.

Was geschieht, wenn AXA Funds Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Basiswerte des Produkts werden von der Verwahrstelle separat verwahrt. Sollten wir in finanzielle Schwierigkeiten geraten, sind diese Vermögenswerte nicht betroffen. Verzeichnet das Produkt aufgrund des Ausfalls des Verwahrers einen Verlust, können Sie Ihre Anlagen ganz oder teilweise verlieren. Es gibt kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, das Sie vor einem Ausfall der Verwahrstelle des Produkts schützt.

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	€732	€1594
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.4%	3.1% 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 3.9 % vor Kosten und 0.8 % 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	5.5 % des Betrags, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Anlage zahlen. Dazu gehören Vertriebskosten in Höhe von 5.5 % 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	1.7 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung.	€163
Transaktionskosten	0.2 % 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.	€19
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	€0

Wenn dieses Produkt als Anlageoption im Rahmen eines Versicherungsvertrags genutzt wird, umfassen diese Kosten nicht alle Kosten, die Sie tragen müssen.

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

Empfohlene-Haltedauer: 5 Jahren

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, 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.

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

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. Eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter <https://www.axa-im.lu/fund-centre>. Informationen zu früheren Wertentwicklungen und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter <https://www.axa-im.lu/fund-centre>.

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.