

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 Euro Inflation Bonds A Capitalisation EUR (ISIN LU0251658612)

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

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds „AXA World Funds - Euro Inflation Bonds“ (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 strebt eine Mischung aus Erträgen und Kapitalzuwachs an, indem er hauptsächlich in auf Euro lautende Gläubigerpapiere mit Investment-Grade-Rating und hochverzinsliche Wertpapiere mit einer mittleren Laufzeit investiert.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv, den BCEURGVTINFL-Index (die „Benchmark“) referenzierend, verwaltet, um Chancen auf dem Markt für inflationsgebundene Euro-Anleihen zu nutzen. Der Teilfonds investiert mindestens ein Drittel seines Nettovermögens in die Komponenten der Benchmark. Der Anlagenmanager kann entsprechend seiner Anlageüberzeugungen und nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Marktes eine aktivere Positionierung in Bezug auf die Duration (die Duration wird in Jahren gemessen, die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen), die geografische Allokation und/oder die Auswahl von Sektoren oder Emittenten im Vergleich zur Benchmark wählen. Daher wird mit einer deutlichen Abweichung von der Benchmark gerechnet. Unter bestimmten Marktbedingungen (hohe Volatilität der Kreditmärkte, Turbulenzen usw.) kann die Positionierung des Teilfonds in Bezug auf die oben genannten Indikatoren jedoch nahe an der Benchmark liegen.

Die folgenden Anlageentscheidungen werden nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Marktes getroffen:

- Positionierung auf der Kurve der inflationsgebundenen Rendite (die Kurve der inflationsgebundenen Rendite veranschaulicht das Verhältnis zwischen der Anlagedauer und der Rendite der inflationsgebundenen Anleihen)
- Management der Duration für inflationsgebundene Anleihen (die Duration misst die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren)
- Positionierung entsprechend den Inflationserwartungen
- geografische Aufteilung

Der Teilfonds investiert:

- mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in inflationsgebundene Anleihen und andere damit verbundene Schuldtitel, die von Regierungen, Unternehmen oder öffentlichen Einrichtungen der Eurozone emittiert werden und auf Euro lauten
- bis zu einem Drittel seines Gesamtvermögens in nicht inflationsgebundene Schuldtitel und in Geldmarktinstrumente

Dieser Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Wertpapiere der Kategorie „Investment Grade“. (Wertpapiere der Kategorie „Investment Grade“ haben von Standard & Poor's ein Rating von mindestens BBB- oder ein gleichwertiges Rating von Moody's oder Fitch bewertet oder, falls sie nicht bewertet sind, vom Anlageverwalter als gleichwertig angesehen. Wertpapiere unterhalb der Kategorie Investment Grade liegen zwischen BB+ und

B- von Standard & Poor's oder entsprechen ähnlichen Bonität von Moody's oder Fitch. Sollten sie nicht bewertet sein, gelten sie als vom Anlageverwalter als derart eingestuft. Werden Wertpapiere von Standard & Poor's unter B- bzw. von Moody's oder Fitch ähnlich herabgestuft oder hält der Anlageverwalter nicht eingestufte Wertpapiere für entsprechend herabgestuft, werden die Wertpapiere innerhalb von sechs Monaten verkauft. Liegen zwei unterschiedliche Ratings von Ratingagenturen vor, wird das niedrigere Rating berücksichtigt. Wenn es mehr als zwei unterschiedliche Ratings von Ratingagenturen gibt, wird das zweithöchste Rating berücksichtigt.

Die Auswahl von Kreditinstrumenten basiert nicht ausschließlich und mechanisch auf ihren öffentlich zugänglichen Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Die Entscheidung zum Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten basiert auch auf anderen Analyse Kriterien des Anlageverwalters.

Der Teilfonds kann bis zu 5 % seines Nettovermögens in CoCos (Contingent Convertible Bonds) investieren.

Bis höchstens 200 % des Nettovermögens des Teilfonds kann die Anlagestrategie durch Direktanlagen und/oder durch Derivate, insbesondere durch den Abschluss von Credit Default Swaps, umgesetzt werden. Der Teilfonds strebt eine Sensitivität zwischen 5 und 15 an. Wenn die Zinsen um 1 % steigen, kann der Nettoinventarwert des Teilfonds um 5 % bis zu 15 % 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.

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-, Umwandlungs- 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 Kapitalzuwachs und ESG-Faktoren anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben.

Verwahrstelle

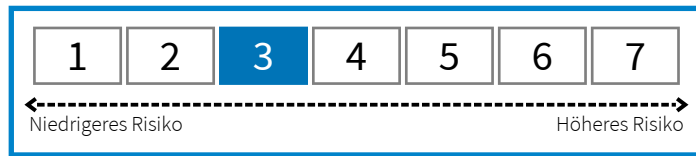
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 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 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	€6510	€6280
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34.90%	-8.88%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8810	€9070
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11.90%	-1.93%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9840	€10610
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.60%	1.19%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10620	€11510
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.20%	2.85%

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 2017 und 2022 auf.

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	€388	€790
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3.9%	1.5% 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 2.7 % vor Kosten und 1.2 % 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	3.0 % des Betrags, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Anlage zahlen. Dazu gehören Vertriebskosten in Höhe von 3.0 % 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 €300
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.8% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€74
Transaktionskosten	0.1 % 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.	€14
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 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.

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