

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 Responsible Aggregate A (H) Capitalisation USD

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), onderdeel van de BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU0073690421

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: 19-02-2026

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een deelbewijs van het subfonds "AXA World Funds - Global Responsible Aggregate" ("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 verreft op de voorwaarden die in de statuten van de vennootschap zijn vastgelegd.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Zowel inkomsten als kapitaalgroei voor uw belegging in EUR nastreven, met een actief beheerde obligatieportefeuille, en een ESG-benadering toepassen.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Bloomberg Global Aggregate index ("de Benchmark") om beleggingsmogelijkheden in de obligatiemarkten te benutten. Het Subfonds belegt in schuldinstrumenten met een vaste of variabele rente uitgegeven door de overheden van OESO-landen en investment-grade bedrijven of openbare instellingen en die luiden in een vrij verhandelbare munt en die voor ten minste 50% van de nettoactiva deel uitmaken van 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 actievrije positie innemen qua duration, 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 van de kredietmarkten, onrust...) kan de positionering van het Compartiment op de bovenvermelde indicatoren echter dicht bij de Benchmark liggen.

In het bijzonder belegt het Compartiment te allen tijde ten minste twee derde van zijn nettoactiva in overdraagbare vastrentende en variabelrentende schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, openbare instellingen of bedrijven overal ter wereld, inclusief tot 30% van zijn nettoactiva in landen van opkomende markten.

Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in overheidsobligaties of bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit en minder dan 20%, direct of indirect via rechten van deelneming in ICB's en/of andere ICB's, in obligaties van sub-beleggingskwaliteit.

Brigaties van beleggingskwaliteit en effecten van sub-beleggingskwaliteit hebben respectievelijk een rating van minstens BBB- en tussen BB+ en B- van Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating van Moody's of Fitch of, indien ze geen rating hebben, worden ze als zodanig beschouwd door de Beleggingsbeheerder. Indien de kredietnotering wordt verlaagd tot minder dan B- (of als de beleggingsbeheerder bij gebrek aan een kredietnotering meent dat de kredietkwaliteit van een instrument tot onder die drempel is gedaald), wordt het betreffende effect binnen zes maanden verkocht. Indien er twee verschillende ratings van ratingbureaus bestaan, wordt het laagste beschouwd, indien er meer dan twee bestaan, wordt het op een na hoogste beschouwd.

De totale activa van het subfonds kunnen belegd zijn in of blootgesteld zijn aan opdraagbare obligaties.

De selectie van kredietinstrumenten is niet uitsluitend en mechanisch gebaseerd op hun openbaar beschikbare ratings, maar ook op een interne krediet- of marktrisicoanalyse. De beslissing om activa te kopen of te verkopen is ook gebaseerd op andere analysecriteria van de Beleggingsbeheerder.

Het Compartiment belegt:

- ten minste 2/3 in obligaties van emittenten overal ter wereld
- tot 1/3 in door hypotheek en door activa gedekte effecten
- tot 1/3 in geldmarktinstrumenten
- tot 20% in effecten die via Bond Connect op het CIBM worden verhandeld
- tot 10% in convertierbare effecten, inclusief maximaal 5% in voorwaardelijk convertierbare obligaties (CoCo's)
- ten minste 10% van het nettovermogen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties.

De portefeuille van het Compartiment heeft een gewogen gemiddelde duration van niet minder dan één jaar.

Effecten uitgedrukt in een niet-EUR valuta worden voornamelijk afgedekt tegen

EUR, maar tactische valutablootstelling is mogelijk naar goeddunken van de Beleggingsbeheerder.

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het Compartiment kan de beleggingsstrategie worden bereikt door directe beleggingen en/of via derivaten, in het bijzonder door het afsluiten van Credit Default Swaps. Derivaten kunnen worden gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer, afdekking en beleggingsdoelstellingen.

Het subfonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in effecten die goede praktijken hebben geïmplementeerd op het gebied van milieueffecten, governance en sociale (ESG) praktijken. Ten eerste past het subfonds te allen tijde het beleid van AXA IM toe inzake uitsluiting van sectoren en ESG-normen <https://www.axa-im.com/our-policies> <https://www.bnpparibas-am.com/en/what-we-do/sustainability-policies-reports/>, uitsluitingen van de Paris aligned Benchmark (PAB) zoals gedefinieerd in de Gedelegeerde Verordening van de Benchmarkverordening (CDR (EU) 2020/1818) en een 'best-in-universe' selectiviteitsbenadering (type ESG-selectie waarbij voorrang wordt gegeven aan de emittenten die vanuit niet-financieel oogpunt het best worden beoordeeld, ongeacht hun activiteitensector, en waarbij sectorbiases worden aanvaard, omdat de sectoren die over het geheel genomen als deugdzamer worden beschouwd, sterker vertegenwoordigd zullen zijn), die erin bestaat het beleggingsuniversum te verminderen door emittenten uit te sluiten op basis van een combinatie van duurzaamheidsgerelateerde uitsluitingen en hun ESG-scores, zoals beschreven in de SFDR-bijlage van het subfonds. Ten tweede selecteert de beleggingsbeheerder beleggingen op basis van een aantal factoren, waaronder een macro- en een micro-economische analyse, een kredietanalyse van de emittenten en het beheer van de rentegevoeligheid, de positionering op de rentecurve en de blootstelling aan verschillende regio's. Voorbeelden van ESG-criteria zijn de koolstofvoetafdruk voor het ecologische aspect, het personeelsbeheer en gendergelijkheid op sociaal vlak en het vergoedingsbeleid op het gebied van governance.

De beleggingsbeheerders passen specifieke uitsluitingen toe (op basis van de ethische criteria beschreven in de transparantiecodel, beschikbaar op <https://funds.axa-im.com> en de uitsluitingslijst van Norges Bank Investment Management).

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.

Het fonds 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 3 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,

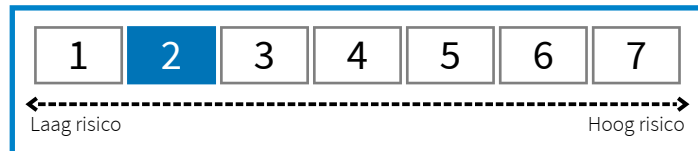
maar die een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en willen beleggen volgens ESG-criteria. De minimale aanbevolen beleggingshorizon voor kandidaat-beleggers is 3 jaar.

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



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.



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product gedurende 3 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:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		\$10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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	\$7 890	\$7 900
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.10%	-7.56%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$8 350	\$8 210
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.50%	-6.36%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$9 880	\$10 370
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.20%	1.22%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10 680	\$11 200
	Gemiddeld rendement per jaar	6.80%	3.85%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 10 2020 en 10 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 04 2016 en 04 2019.

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 07 2017 en 07 2020.

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.
- USD 10.000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	\$416	\$677
Effect van de kosten per jaar (*)	4.2%	2.3% 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 3.48% vóór kosten en 1.22% 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	1.01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	\$98
Transactiekosten	0.19% 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.	\$18
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: 3 jaar

Dit product heeft geen minimaal vereiste periode van bezit, de 3 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/>.

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.