

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 Europe MicroCap A Capitalisation EUR pf

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., onderdeel van de AXA IM Group

ISIN LU0212992860

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 AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. 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: 23-06-2023

Wat is dit voor een product?

Type

Het Product is een aandeel van het subfonds "AXA World Funds - EUROPE MICROCAP" (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 beoogt kapitaalgroei op lange termijn uitgedrukt in EUR door voornamelijk te beleggen in small- en microcaps die gevestigd zijn of noteren op een beurs in Europa.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de MSCI Europe MicroCap Total Return Net-index ("de benchmark"), zowel om resultaten te vergelijken als om de prestatievergoeding van de aandelenklasse te berekenen. De beleggingsbeheerder is geheel vrij om de portefeuille van het Subfonds samen te stellen en kan beleggen in ondernemingen, landen of sectoren die geen deel uitmaken van de benchmark. Er zijn geen beperkingen op de mate waarin de portefeuille en het rendement van het subfonds mogen afwijken van de benchmark.

Beleggingsbeslissingen worden gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses. Het selectieproces voor aandelen berust voornamelijk op een diepgaande analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, het groeipotentieel en het globale risico-rendementsprofiel.

Het subfonds gebruikt de MSCI Europe Microcap Net [USD voor aandelenklassen met een prestatievergoeding in USD / USD omgerekend naar de munt van de aandelenklasse voor niet-USD aandelenklassen] als benchmarkindex ("referentie-indicator") met het oog op de berekening van de prestatievergoeding van de aandelenklasse. Aangezien de referentie-indicator met name wordt gebruikt om de resultaten te meten en de indeling of samenstelling van het subfonds niet noodzakelijk afhangt van de referentie-indicator en het subfonds ook belegt in effecten die geen deel uitmaken van de referentie-indicator, zal de afwijking ten opzichte van de referentie-indicator waarschijnlijk substantieel zijn. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van small- en microcaps (deze

laatste zijn bedrijven met een beurswaarde van minder dan 1 miljard euro) die gevestigd zijn of op een beurs noteren in Europa en ziet daarbij toe op de spreiding van de beleggingen over verschillende sectoren. Het subfonds kan maximaal 20% van zijn nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en bankdeposito's.

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kunnen de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden nagestreefd met rechtstreekse beleggingen en/of door middel van derivaten. Derivaten mogen enkel gebruikt worden voor doeltreffend portefeuillebeheer.

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 informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

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 netto-inventariswaarde 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 subfonds is ontworpen voor niet-professionele beleggers die noch beschikken over de financiële expertise, noch specifieke kennis om het subfonds te begrijpen, maar die niettemin een volledig kapitaalverlies kunnen verdragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar vermogensgroei. De minimale aanbevolen beleggingstermijn voor potentiële beleggers is 5 jaar.

Bewaarder

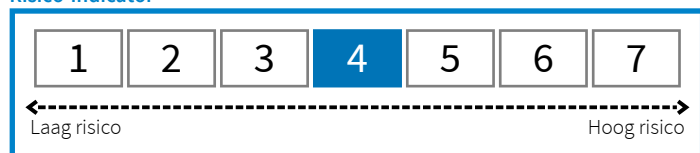
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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.

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 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	€3 810	€3 570
	Gemiddeld rendement per jaar	-61.90%	-18.62%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€5 640	€6 020
	Gemiddeld rendement per jaar	-43.60%	-9.65%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 290	€13 740
	Gemiddeld rendement per jaar	2.90%	6.56%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€17 740	€20 920
	Gemiddeld rendement per jaar	77.40%	15.91%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 08 2021 en 02 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 10 2014 en 10 2019.

Gunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 02 2013 en 02 2018.

Wat gebeurt er als AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van AXA Investment Managers Paris S.A. In geval van het in gebreke blijven van AXA Investment Managers Paris S.A., 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	€930	€3 543
Effect van de kosten per jaar (*)	9.5%	5.5% 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 12.1% vóór kosten en 6.6% 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	5.5% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 5.5% 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 €550
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	2.3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€221
Transactiekosten	1.7% 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.	€159
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	0.0% van de waarde van uw belegging per jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. De berekening heeft betrekking op elke berekeningsdatum van de intrinsieke waarde volgens de in het prospectus uiteengezette voorwaarden, waarbij maximaal 20.00% van het door de aandelenklasse behaalde rendement boven MSCI Europe Microcap wordt afgehouden. Alvorens een nieuwe prestatievergoeding in rekening kan worden gebracht, moeten de onderprestaties uit de voorgaande vijf jaren zijn goedge maakt. De prestatievergoeding wordt ook betaald als de prestatie van het aandeel over de observatieperiode negatief is, maar hoger dan de prestatie van de referentiewaarde. (*)	€0

(*) Aandeelhouders worden erop attent gemaakt dat prestatievergoedingen ook kunnen worden uitgekeerd wanneer de prestatie van het product negatief is.

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://www.axa-im.com/fund-centre>. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere berekeningen van het prestatiescenario vindt u op <https://www.axa-im.com/fund-centre>

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.