

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 Defensive European Equity A Capitalisation EUR

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

ISIN LU2855058520

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: 31.03.2025

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 eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - Defensive European Equity“ (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

Durch ein Engagement im MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (die „Benchmark“) mit geringerer Volatilität eine langfristige Rendite in EUR zu erzielen und quartalsweise einen Drawdown-Puffer im Vergleich zur Benchmark anzubieten, während die Performance durch den Einsatz von Derivaten gedeckelt wird, und einen ESG-Ansatz anzuwenden.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Im Rahmen des Anlageprozesses verfügt der Anlageverwalter über einen Ermessensspielraum bei der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds und kann Positionen außerhalb der Bestandspositionen der Benchmark eingehen – diese machen in der Regel nicht mehr als 20 % des Nettovermögens des Teilfonds aus. Obwohl die Komponenten der Benchmark im Allgemeinen für das Portfolio des Teilfonds repräsentativ sind, dürften die Gesamtleistungen und die Risikomerkmale unterschiedlich ausfallen, insbesondere aufgrund der Overlay-Strategie für derivative Finanzinstrumente. Der Teilfonds investiert im Wesentlichen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aller Größen und aus allen Sektoren, die in Europa notiert sind, und tauscht die Performance solcher Anlagen mithilfe von Total Return Swaps gegen die Performance der Benchmark, die durch die Overlay-Strategie für derivative Instrumente überlagert wird.

Der Teilfonds versucht, vierteljährliche Abwärtsrisiken von bis zu 15 % gegenüber der Benchmark (vor Gebühren und Kosten) nach den ersten -5 % und bis zu -20 % als Gegenleistung für eine begrenzte Aufwärtsentwicklung zu mindern, indem er eine Overlay-Strategie für derivative Finanzinstrumente einsetzt (d. h. durch den Kauf einer Put-Spread-Option, die durch den Verkauf einer Call-Option finanziert wird). Das Aufwärtspotenzial wird zu Beginn jedes Quartalszeitraums in Abhängigkeit von den vorherrschenden Marktbedingungen und den Kosten der Put-Spread-Option angepasst.

Derivate, einschließlich TRS, können für ein effizientes Portfoliomanagement, die Absicherung und das Eingehen eines Engagements eingesetzt werden.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er in Wertpapiere investiert oder in diese ein Engagement eingeht, die richtige Praktiken in Bezug auf das Management ihrer Umweltauswirkungen, Unternehmensführung und soziale Praktiken (ESG) umgesetzt haben. Erstens wendet der Teilfonds jederzeit verbindlich die sektoralen Ausschluss- und ESG-Standards von AXA IM an (<https://www.axa-im.com/our-policies>), gefolgt von einem zweiten Filter, der sein Anlageuniversum auf der Grundlage der Komponenten der Benchmark aufbaut, wobei die schlechtesten Wertpapiere auf der Grundlage ihrer ESG-Wertungen, wie im SFDR-Anhang des Teilfonds

beschrieben, ausgeschlossen werden. Zweitens tauscht der Anlageverwalter die Performance der ausgewählten Wertpapiere gegen die Performance der Benchmark, die durch die Overlay-Strategie für derivative Instrumente überlagert wird.

Als ESG-Kriterien gelten beispielsweise die CO₂-Bilanz für die Umwelt, die Personalführung und die Gleichstellung der Geschlechter für den sozialen Aspekt oder die Vergütungspolitik für die Governance. 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 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 4 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 Fonds richtet sich an Kleinanleger, die kein finanzielles Fachwissen und keine Kenntnisse besitzen, um den Fonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals tragen können. Er ist für Kunden geeignet, die Kapitalzuwachs und einen ESG-Overlay anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 4 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 4 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.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen auf der Grundlage früherer Ergebnisse und bestimmter Annahmen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		4 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 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	€8 010	€6 440
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.90%	-10.41%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 510	€7 810
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14.90%	-5.99%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€9 500	€9 610
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5.00%	-1.00%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 490	€11 720
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.90%	4.06%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie über 4 Jahre unter verschiedenen Szenarien erhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR investieren. Die verschiedenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage

vergängerer Daten mit Hinsicht auf Schwankungen des Werts dieser Anlage. Sie stellen keinen genauen Hinweis dar. Was Sie erhalten, hängt davon ab, wie der Markt sich entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten, und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir Sie nicht ausbezahlen.

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 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€741	€1 373
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.4%	3.6% 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 2.33 % vor Kosten und -1.00 % 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	1.36 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung.	€129
Transaktionskosten	0.55 % 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.	€52
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: 4 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, die 4 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 compliancelux2@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://funds.axa-im.com/>. Diese sind kostenlos erhältlich.

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

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.