

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstreckte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## FIXED INCOME

# AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Een Subfonds van de AXA World Funds SICAV

Deelbewijs: AXA World Funds - Global Inflation Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU0266009793)

Dit Subfonds wordt beheerd door AXA Funds Management S.A., een onderneming van de AXA IM Groep

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het subfonds streeft performance op middellange termijn na door hoofdzakelijk te beleggen in inflatie gerelateerde obligaties uitgegeven in OESO-landen.

### Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de FTSE Bloomberg Barclays World Inflation-Linked Hedged EUR-benchmarkindex ("de benchmark") om beleggingsmogelijkheden in de markt voor aan de inflatie gekoppelde obligaties te benutten. Het subfonds belegt minstens een derde van zijn nettoactiva in 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 actievore positie innemen qua duration (de duration wordt uitgedrukt in jaren en is een maatstaf voor de gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen), geografische allocatie en/of selectie van sectoren of emittenten in vergelijking met de benchmark. De afwijking ten opzichte van de benchmark zal naar verwachting groot zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit op de obligatiemarkt, tumult ...) kan de positie van het subfonds in de bovenstaande criteria echter in de buurt van die van de benchmark liggen. De volgende beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische marktanalyse genomen: - positie op de aan de inflatie gekoppelde rentecurve (de aan de inflatie gekoppelde rentecurve geeft het verband weer tussen de beleggingstermijn en de rente op aan de inflatie gekoppelde obligaties) - beheer van de duration van aan de inflatie gekoppelde obligaties (de duration wordt uitgedrukt in jaren en is een maatstaf voor de gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen) - positionering volgens de inflatieverwachtingen - geografische allocatie. Het subfonds belegt: - minimaal twee derde van zijn totale activa in aan de inflatie gekoppelde obligaties uitgegeven door overheden, bedrijven of openbare instellingen van OESO-landen wereldwijd - maximaal een derde van zijn totale activa in niet aan de inflatie gekoppelde obligaties en in geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan 100% van zijn totale activa in staatsobligaties beleggen. Het fonds belegt minstens 90% van zijn totale activa in investment grade obligaties. Investment grade effecten hebben een kredietnotering van ten minste BBB- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden van die kwaliteit geacht door de beleggingsbeheerder indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Sub-investment grade effecten hebben een kredietnotering tussen BB+ en B- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden van die kwaliteit geacht door de beleggingsbeheerder indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Indien de kredietnotering wordt verlaagd tot minder dan B- door Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering door Moody's of Fitch, of als de beleggingsbeheerder bij gebrek aan een kredietnotering meent dat de kredietkwaliteit van een instrument tot onder die drempel is gezakt, wordt het betreffende instrument binnen zes maanden verkocht. Indien noteringsmaatschappijen twee verschillende kredietnoteringen hanteren, wordt de laagste kredietnotering in aanmerking genomen. Indien er meer dan twee verschillende kredietnoteringen zijn, wordt de op één na hoogste in aanmerking genomen.

Bij de selectie van kredietinstrumenten wordt niet alleen uitgegaan van hun

publiekelijk beschikbare kredietnotering, maar ook van een interne analyse van het krediet- of marktrisico. Beslissingen om activa te kopen of te verkopen worden ook nog op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder gebaseerd. Het subfonds past de ESG-normen (normen op het gebied van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid en goed bestuur) van AXA Investment Managers toe, die u kunt vinden op [www.axa-im.com/en/responsible-investing](http://www.axa-im.com/en/responsible-investing). De beleggingsbeheerder beoogt hiermee ESG-normen te integreren in het beleggingsproces door specifieke sectoren uit te sluiten zoals tabak en wapens met witte fosfor en door beleggingen uit te sluiten in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties zwaar schenden en die de laagste ESG-score hebben, zoals beschreven in het beleidsdocument. De beleggingsbeheerder past te allen tijde bindende ESG-criteria (milieu, maatschappij en governance) toe bij het selecteren van effecten, met uitzondering van derivaten en onderliggende in aanmerking komende icb's. Het subfonds kan maximaal 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's). Binnen een limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kan de beleggingsstrategie worden gerealiseerd met behulp van directe beleggingen en/of derivaten, met name credit default swaps. Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Het gebruik van derivaten voor beleggingsdoeleinden is beperkt tot 50% van de nettoactiva van het subfonds. Het subfonds streeft naar een rentegevoeligheid tussen 5 en 15: wanneer de rente met 1% stijgt, kan de intrinsieke waarde van het subfonds dalen met 5% tot 15%. De blootstelling van de activa van het subfonds uitgedrukt in een andere valuta dan de referentievaluta van het subfonds wordt systematisch afgedekt. Er bestaat geen enkele garantie dat dergelijke afdekking de nettoactiva altijd perfect afdekt.

### Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatiedeelbewijzen (Kap) wordt het dividend herbelegd.

### Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het Subfonds is de EUR.

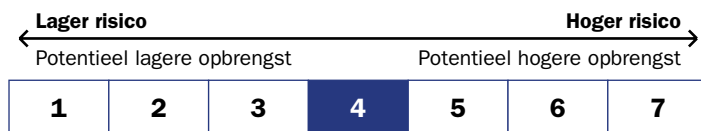
### Beleggingshorizon

Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 3 jaar willen desinvesteren.

### Uitvoering van aan- en verkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders moeten uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) in het bezit zijn van de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de netto-inventariswaarde die geldt op die waarderingsdag. De belegger wordt er op gewezen dat extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financiële adviseurs of distributeurs. De netto-inventariswaarde van dit Subfonds wordt dagelijks berekend.

## Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische cijfers die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstige risicoprofiel van het Subfonds.

De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen.

De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is.

### Waarom bevindt dit Subfonds zich in deze categorie?

Het kapitaal van het Subfonds wordt niet gegarandeerd. Het Subfonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen voortvloeien.

### Overige risico's

Tegenpartijrisico: het risico op faillissement, insolventie, wanbetaling of verzuim van levering van één van de tegenpartijen van het Subfonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

Liquiditeitsrisico: onder bepaalde marktomstandigheden kans op een geringe liquiditeit waardoor het subfonds zijn activa geheel of gedeeltelijk mogelijk moeilijk kan waarden, kopen of verkopen, met als gevolg een potentiële impact op de netto-inventariswaarde.

Kredietrisico: het risico dat emittenten van in het Subfonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de netto-inventariswaarde.

Impact van technieken zoals derivaten: sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico, waarderingsrisico, operationele risico's en risico in relatie tot onderliggende activa.

Het gebruik van deze strategieën kan ook leverage (hefboomwerking) inhouden, waardoor de impact van marktbewegingen op het Subfonds kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.



Investment  
Managers

## FIXED INCOME

## AXA World Funds - Global Inflation Bonds

## Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, inclusief marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

**Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend**

Instapvergoeding	3.00%
------------------	-------

Uitstapvergoeding	geen
-------------------	------

Dit is het maximale percentage dat van uw belegging zou kunnen worden ingehouden voordat deze belegd wordt.

**Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken**

Lopende kosten	0.84%
----------------	-------

**Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken**

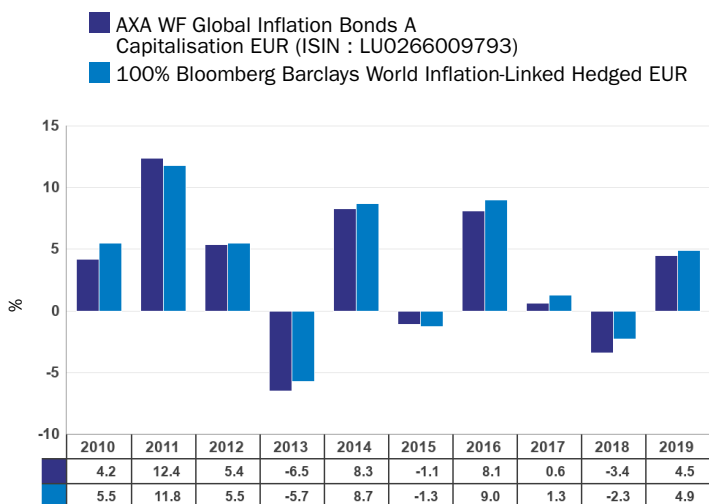
In het verleden behaalde resultaten	geen
-------------------------------------	------

De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale cijfers. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2019. Dit cijfer wordt gecorrigeerd met budgetwijzigingen voor 2019. Dit cijfer is aan jaarlijkse schommelingen onderhevig. Het cijfer is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- De transactiekosten van de portefeuille, behalve wanneer het Subfonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aan- of verkoop van aandelen van een andere collectieve beleggingsregeling.

Voor meer informatie over kosten, wordt u verwezen naar het prospectus van het Subfonds, beschikbaar op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

## In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

De gepubliceerde rendementen zijn berekend na aftrek van de lopende kosten en houden geen rekening met de in- en uitstapkosten.

Het Subfonds werd gelanceerd op 13/09/2005 en het deelbewijs in 2006.

De gerealiseerde performance werd berekend in EUR en wordt aan het eind van elk jaar uitgedrukt als een procentuele wijziging van de netto-inventariswaarde van het Subfonds.

Het rendement van het subfonds volgt de benchmarkindex niet. Voor de verschillende aandelenklassen van het subfonds wordt het resultaat van de benchmark vermeld onder 'In het verleden behaalde resultaten' ofwel omgezet naar de munt van de desbetreffende aandelenklasse, ofwel afgedekt tegen de referentiemunt van het subfonds voor afgedekte aandelenklassen ("afgedekte benchmark"). In sommige gevallen waarin de afgedekte benchmark niet beschikbaar is, wordt de benchmark weergegeven in de referentiemunt van het subfonds, waardoor het rendement van de weergegeven benchmark kan afwijken van dat van de desbetreffende aandelenklasse vanwege het inherente rendementsverschil doordat de valuta-afdekking niet tot uiting komt in de benchmark.

## Praktische informatie

**Bewaarder:**

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

**Aanvullende informatie:**

Nadere informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus en het recentste jaar- en halfjaarverslag, kunnen kosteloos worden verkregen in het Engels, Duits, Frans, Spaans en Italiaans bij de beheermaatschappij van het Subfonds, het centrale administratiekantoor, de distributeurs van het Subfonds dan wel online op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com). Er zijn nog meer aandelenklassen beschikbaar voor dit Subfonds. Voor meer informatie over andere aandelenklassen verwijzen wij u naar het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com). Informatie over het actuele bezoldigingsbeleid van het bedrijf wordt online gepubliceerd op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Het betreft een beschrijving van hoe lonen en voordelen worden toegekend aan werknemers en informatie over de bezoldigingscommissie. Op verzoek verstrekt het bedrijf kosteloos een exemplaar op papier.

**Publicatie netto-inventariswaarde:**

De netto-inventariswaarde per aandeel is beschikbaar op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com), en op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij.

**Fiscale regelgeving:**

Het Subfonds is onderworpen aan Luxemburgse belastingwetten en regelgevingen. Dit kan van invloed zijn op uw beleggingen, afhankelijk van het land waar u verblijft. Voor meer informatie dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

**Verklaring i.v.m. aansprakelijkheid:**

AXA Funds Management S.A. kan uitsluitend op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is met de hoofdpunten in het prospectus van het subfonds aansprakelijk worden gesteld.

**Switchen tussen Subfondsen:**

Aandelhouders kunnen verzoeken om alle deelbewijzen van om het even welk Subfonds te converteren in deelbewijzen van een ander Subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van de beoogde aandelenklasse, het beoogde type of subtype van dit Subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectieve netto-inventariswaarde berekend op de waarderingsdag die volgt op de datum waarop het verzoek tot conversie ontvangen is.

De terugkoop- en inschrijvingskosten voor deze conversie kunnen in rekening worden gebracht aan de aandeelhouder, zoals aangegeven in het prospectus. Voor meer informatie over de manier waarop tussen Subfondsen kan worden geswitcht, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen Subfondsen, dat beschikbaar is op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).



**Investment  
Managers**

Dit Subfonds is toegelaten in Luxemburg en staat onder de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF: Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector). AXA Funds Management S.A. is toegelaten in Luxemburg en staat onder de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector). Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 06/03/2020.