

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 Optimal Income E Capitalisation EUR pf

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (« BNPP AM »), Teil der BNP Paribas S.A. Group

ISIN LU0184634821

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 BNPP AM 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: 19.02.2026

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 - Optimal Income“ (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 in Euro gemessenen stabilen Erträgen und Kapitalzuwachs an, indem er langfristig in eine Mischung aus europäischen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren investiert und einen ESG-Ansatz anwendet.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nutzt für einige Anteilsklassen den Index, der im Abschnitt „Wertentwicklung in der Vergangenheit“ weiter unten angegeben ist („Benchmark“), um die Performancegebühren der betreffenden Anteilsklasse im Verhältnis zu dieser Benchmark zu berechnen. Da die Benchmark vor allem zur Ermittlung der Performance dient und die Asset-Allokation bzw. die Zusammensetzung der Portfoliobestände nicht im Verhältnis zur Benchmark erfolgt, ist die Abweichung von der Benchmark wahrscheinlich erheblich. Der Teilfonds zielt darauf ab, eine jährliche Volatilität von 15 % nicht zu überschreiten. Er wird mit einer Zinssensitivität von minus 4 bis 8 verwaltet. Er investiert bis zu 90 % seines Nettovermögens in Aktien, einschließlich Aktien mit hohen Dividenden (wobei jederzeit mindestens 25 % in Aktien angelegt sind) und bis zu 100 % in eine oder mehrere der folgenden Anlageklassen oder ist in ihnen engagiert: festverzinsliche Wertpapiere, die von Staaten begeben werden, Wertpapiere der Kategorie Investment Grade, die von Unternehmen mit Sitz oder Börsennotierung in Europa begeben werden, und/oder Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds kann bis zu 50 % des Nettovermögens in kündbare Anleihen, bis zu 25 % in nachrangige Gläubigerpapiere von Banken, Versicherungsgesellschaften und Nichtfinanzunternehmen, bis zu 20 % in Sub-Investment-Grade-Papiere und bis zu 40 % in Wertpapiere aus Schwellenländern investieren sowie bis zu 10 % in Verbriefungsvehikeln oder gleichwertigen Wertpapieren wie forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS), Collateralized Debt Obligations (CDO), Collateralized Loan Obligations (CLO) oder ähnlichen Wertpapieren, die auf eine beliebige Währung lauten und ein beliebiges Rating (oder kein Rating) aufweisen. Der Teilfonds darf zudem bis zu 20 % in Aktien, die von Staaten und Unternehmen mit Sitz in außereuropäischen Ländern begeben werden (einschließlich chinesischer A-Aktien, die an der Shanghai HK Stock Connect notiert sind) und bis zu 15 % in Wertpapiere, die am CIBM über Bond Connect gehandelt werden, investieren oder darin engagiert sein, sofern die Anlagen an den Börsen am chinesischen Festland nicht 20 % des Nettovermögens übersteigen. Die Einstufungen in der Kategorie Investment Grade oder darunter beruhen auf den durchschnittlichen linearen Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch (d. h. die Ratings der Agenturen werden in numerische Werte umgewandelt, aus denen der Durchschnitt berechnet wird, der in das nächste übliche Rating umgerechnet wird) oder, falls kein Rating vorliegt, auf der Bewertung des Anlageverwalters, der die Papiere als gleichwertig einschätzt. Wenn sie über kein Rating verfügen, müssen sie vom Anlageverwalter als gleichwertig mit dem jeweils anwendbaren Niveau angesehen werden. Der Teilfonds kann bis zu 10 % notleidende und ausgefallene Wertpapiere aufgrund einer Herabstufung ihres Ratings halten, wenn sie als mit dem Ziel des Teilfonds vereinbar angesehen werden. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere binnen 6 Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran. Der Teilfonds kann zudem über zulässige Anlagen (z.B. Indizes) bis zu 6 % seines Nettovermögens in Rohstoffe investieren bzw. in ihnen engagiert sein. Die Anlagepolitik kann durch direkte Anlagen und durch Derivate (bis höchstens 35 % des Nettovermögens durch den Einsatz von Derivaten zu Anlagezwecken) erreicht werden, insbesondere durch den Abschluss von Total Return Swaps auf Aktien, Indizes (einschließlich Rohstoffindizes) oder Anleihen

und Kreditderivate-Swaps auf Anleihen. Derivate dürfen auch zur Absicherung genutzt werden. Der Teilfonds kann bis zu 40 % seines Nettovermögens in CoCos (Contingent Convertible Bonds) investieren. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er in Wertpapiere investiert, die bewährte Praktiken in Bezug auf Umweltauswirkungen, Unternehmensführung und soziale Belange (ESG) umgesetzt haben. Erstens wendet der Teilfonds jederzeit verbindlich die Richtlinien von AXA IM zu den Sektorausschlüssen und den ESG-Standards (<https://www.bnpparibas-am.com/en/what-we-do/sustainability-policies-reports/>) und einen „Best-in-Class“-Ansatz an, der gemäß der Darlegung im SFDR-Anhang des Teilfonds darin besteht, das investierbare Universum durch den Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage der Richtlinien von AXA IM zu den Sektorausschlüssen, den ESG-Standards und den ESG-Scores zu reduzieren. Zweitens beruhen die Anlageentscheidungen auf einer Kombination aus makroökonomischen, sektor- und unternehmensspezifischen Analysen. Der Wertpapierauswahlprozess basiert hauptsächlich auf einer gründlichen Analyse des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität des Managements, der Wachstumsaussichten und des allgemeinen Rendite-Risiko-Profiles. Die Allokation in festverzinsliche Wertpapiere wird so verwaltet, dass die Volatilität der Aktienerträge gemildert wird. ESG-Kriterien können beispielsweise der CO₂-Fußabdruck für den Umweltaspekt und/oder Wasserintensität, Gesundheit, Sicherheit, Personalmanagement und Gleichstellung der Geschlechter für den sozialen Aspekt oder die Vergütungspolitik für den Governance-Aspekt sein. 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 können in Zukunft weiterentwickelt werden, um Verbesserungen bei der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder Entwicklungen bei Vorschriften oder anderen externen Rahmenwerken oder Initiativen zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter überwacht das Marktrisiko unterhalb einer VaR-Grenze von 7% des Nettoinventarwerts des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen. Das vom Anlageverwalter eingesetzte VaR hat einen Horizont von 5 Werktagen und ein Konfidenzintervall von 95 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds binnen 5 Geschäftstagen um mehr als 7 % nachgibt, beträgt somit 5 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen binnen 20 Werktagen um mehr als 20 % nachgibt, beträgt somit 1 %. Der Anlageverwalter rechnet damit, dass der Teilfonds auf der Grundlage der Summe des Nennwerts der Basiswerte eine Hebelwirkung von 0 bis 3 einsetzt. Die Anleger des Teilfonds werden jedoch darauf hingewiesen, dass die effektive Hebelwirkung des Teilfonds aufgrund der Marktbedingungen von Zeit zu Zeit höher sein kann als die oben angegebene erwartete Hebelwirkung. Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor bewirbt.

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 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 5 Jahren haben.

Verwahrstelle

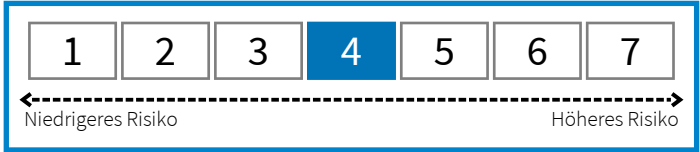
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 erhalten, 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 und der geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10 000	
		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	€6 030	€5 540
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39.70%	-11.14%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8 710	€9 460
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12.90%	-1.10%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10 220	€10 910
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.20%	1.76%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€12 320	€12 340
	Jährliche Durchschnittsrendite	23.20%	4.29%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 09 2017 und 09 2022 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 06 2019 und 06 2024 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 10 2020 und 10 2025 verzeichnet.

Was geschieht, wenn BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von BNPP AM getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von BNPP AM 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 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€238	€1 360
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.4%	2.4% 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 4.18 % vor Kosten und 1.76 % 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.

In diesen Zahlen ist die maximale Vertriebsgebühr enthalten, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, verlangen kann (74 EUR). Diese Person wird Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mitteilen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	€0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.20% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	€220
Transaktionskosten	0.14 % 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 (und Carried Interest)	0.03% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr, wobei der tatsächliche Betrag von der Wertentwicklung Ihrer Investition abhängt. Die obige aggregierte Kostenschätzung beinhaltet den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. Die Berechnung erfolgt an jedem Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts gemäß den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen unter Anwendung eines Beteiligungssatzes von maximal {PerformanceFee}% der Renditen der Anteilsklasse, die über der {PerformanceBenchmark} liegen. Vergangene Underperformances sollten zurückgefordert werden, bevor eine neue Performancegebühr anfällt.	€3

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene-Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, 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.

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/>.

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.

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.