

## 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 Optimal Income F Capitalisation EUR

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

ISIN LU0094159554

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

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - Defensive 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 nach mittelfristigem Kapitalzuwachs durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio breiter Anlageklassen. Dabei verfolgt er einen defensiven Ansatz.

#### Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds zielt darauf ab, eine jährliche Volatilität von 7 % nicht zu überschreiten, und wird aktiv und diskretionär verwaltet, um mit einer Anlagestrategie, die sich auf Folgendes stützt, Chancen in einer breiten Palette von Anlageklassen zu nutzen:

- Taktische Vermögensallokation (auf der Grundlage mittelfristiger makroökonomischer Einschätzungen und der Identifizierung kurzfristiger Marktchancen)
- Portfoliokonstruktion zur Steuerung der Risiken in Übereinstimmung mit dem Marktumfeld und dem Fondsziel.

Der Anlageverwalter wird sich bemühen, die Ziele des Teilfonds zu erreichen, indem er in eine Reihe von Aktien (bis zu 45 % des Nettovermögens des Teilfonds) und/oder bis zu 100 % seines Nettovermögens in eine oder mehrere der folgenden Anlageklassen investiert bzw. in ihnen engagiert ist: übertragbare, von Regierungen ausgegebene Gläubigerpapiere, Unternehmenswertpapiere der Kategorie Investment Grade und/oder Geldmarktinstrumente. Der Anlageverwalter kann bis zu 40 % seines Vermögens in Wertpapieren aus Schwellenländern anlegen.

Im Rahmen der oben genannten 45 %-Grenze kann der Teilfonds bis zu 20 % seines Vermögens in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung anlegen.

Der Teilfonds kann außerdem bis zu 50 % seines Nettovermögens in kündbare Anleihen investieren bzw. in diesen engagiert sein.

Der Teilfonds investiert höchstens 20 % seines Nettovermögens in übertragbare Gläubigerpapiere mit einem Rating der Kategorie Sub Investment Grade (einschließlich I44A-Wertpapiere, je nach Chancen), bis zu 15 % in Wertpapiere, die an der CIBM über Bond Connect gehandelt werden, und bis zu 10 % in an der Shanghai Hong-Kong Stock Connect notierte chinesische A-Aktien.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % in notleidenden und ausgefallenen Wertpapieren halten, die aufgrund einer Herabstufung ihres Ratings als mit dem Ziel des Teilfonds vereinbar angesehen werden. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere innerhalb von 6 Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran, ihre Liquidität zu beschaffen.

Die Investment- und Sub-Investment-Grade-Ratings beruhen auf den durchschnittlichen linearen Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch (d. h., dass die Ratings der Agenturen in numerische Werte konvertiert werden, die nach der Durchschnittsbildung einen Wert ergeben, der in das nächstgelegene übliche Rating zurückkonvertiert wird) oder, falls sie kein Rating haben, vom Anlageverwalter als gleichwertig angesehen werden.

Der Teilfonds kann bis zu 15 % seines Nettovermögens über zulässige Vermögenswerte (z. B. Rohstoffindizes) in Rohstoffe investieren oder engagiert sein 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 kann bis zu 5 % des Nettovermögens in CoCo-Bonds investieren.

Die Auswahl der Kreditinstrumente erfolgt nicht ausschließlich und mechanisch auf der Grundlage ihrer öffentlich zugänglichen Kreditratings, sondern auch auf der Grundlage einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Die Entscheidung zum Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten basiert auch auf anderen Analyse Kriterien des Anlageverwalters.

Besteht nach Ansicht des Anlageverwalters das Risiko einer erheblichen negativen Marktentwicklung, kann der Teilfonds sein gesamtes Vermögen in Barmittel und -werte und/oder Geldmarktinstrumenten halten.

Der Anlageverwalter überwacht das Marktrisiko unter 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 Werktagen um mehr als 7 % nachgibt, beträgt somit 5 %. Dieser VaR entspricht einer Wahrscheinlichkeit von 1 %, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen innerhalb von 20 Geschäftstagen mehr als 20 % seines Wertes verliert.

Der Anlageverwalter geht davon aus, dass die Hebelwirkung des Teilfonds auf der Grundlage der Summe der fiktiven Ansätze zwischen 0 und 3 liegen wird. Anteilsinhaber des Teilfonds werden allerdings darauf aufmerksam gemacht, dass der tatsächliche Hebeleffekt des Teilfonds den erwarteten Effekt aufgrund der Marktbedingungen unter Umständen übertreffen kann. Die Anlagestrategie kann durch direkte Anlagen und/oder durch Derivate verwirklicht werden, wozu auch Credit Default Swaps und Total Return Swaps zählen. Derivate können auch zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Der Teilfonds wird mit einer Zinssensitivität zwischen -2 und 8 verwaltet. Die Sensitivität ist ein Indikator, der die Auswirkungen einer Schwankung des Marktzinssatzes um 1 % auf den Wert des Teilfonds misst.

Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 2019/2088 der Verordnung (EU) 27 vom 2019. 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 3 Jahre lang zu halten.

#### Zeichnung und Rücknahme

Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann.

Die Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Know-how und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals ertragen können. Er eignet sich für Kunden, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren haben.

#### Verwahrstelle

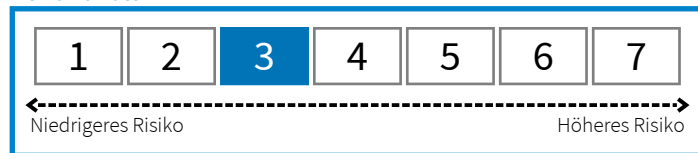
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### 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 3 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:   |                                                                                                  | 3 Jahre                         |                                   |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Anlagebeispiel:          |                                                                                                  | €10 000                         |                                   |
|                          |                                                                                                  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 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                                     | €6 860                          | €7 590                            |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                   | -31.40%                         | -8.78%                            |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | €8 460                          | €9 460                            |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                   | -15.40%                         | -1.83%                            |
| Mittleres Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | €10 110                         | €10 650                           |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                   | 1.10%                           | 2.12%                             |
| Optimistisches Szenario  | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | €11 180                         | €12 280                           |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                   | 11.80%                          | 7.09%                             |

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2019 und 12 2022 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 05 2019 und 05 2022 verzeichnet.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem mittelniedrig bewertet. Die mit diesem Produkt verbundene Risikokategorie wurde auf der Grundlage von Beobachtungen in der Vergangenheit festgelegt, sie ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern.

**Achtung Währungsrisiko.** Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Derivat- und das Modellrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 12 2018 und 12 2021 verzeichnet.

Zur Berechnung der Leistung wurde ein geeigneter Benchmark für das Produkt herangezogen.

## 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 3 Jahren aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | €291                            | €500                              |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2.9%                            | 1.6% 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 3.77 % vor Kosten und 2.12 % 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                                                   | 2.00 % des Betrags, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Anlage zahlen. Dazu gehören Vertriebskosten in Höhe von 2.00 % 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 €200                     |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.                                                                                                                                                                                                                                                          | €0                              |
| Laufende Kosten pro Jahr                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0.77% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.                                                                                                                                                                                                  | €75                             |
| Transaktionskosten                                                | 0.16 % 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.                                                                                    | €16                             |
| 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: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, die 3 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](mailto: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.