

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

FIXED INCOME

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon I Distribution USD (ISIN : LU0964942030)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Funds Management S.A., ein Tochterunternehmen der AXA IM Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Um eine Wertsteigerung in USD zu erzielen, wird hauptsächlich in kurzfristige Gläubigerpapiere investiert, die in Schwellenländern auf mittlere Sicht begeben werden, deren Kohlenstoffbilanz mindestens 30 % unter dem des Index liegt, der aus 75 % J. P Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified + 25 % J. P Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Benchmark) besteht. Als sekundäres nichtfinanzielles Ziel soll die Wasserintensität des Portfolios mindestens 30 % unter der Intensität der Benchmark liegen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um Chancen an Schwellenländermärkten für kurzlaufende Anleihen zu nutzen. Dazu investiert er hauptsächlich in Wertpapiere, die zum Universum der Benchmark gehören. Der Anlageverwalter entscheidet in erster Linie nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios und kann Engagements in nicht in der Benchmark vertretenen Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, auch wenn die Komponenten der Benchmark im Allgemeinen für das Portfolio repräsentativ sind. Die Abweichung von der Benchmark ist deshalb wahrscheinlich erheblich.

Der Anlageverwalter wendet bezüglich des investierbaren Universums einen Ansatz an, der die nichtfinanziellen Indikatoren verbessert. Der Durchschnitt jedes auf Ebene des Teilfonds berechneten nichtfinanziellen Indikators ist dabei mindestens 30 % höher ist als der für die Benchmark berechnete.

Der Teilfonds verfolgt einen nachhaltigen Anlageansatz. In diesem Rahmen werden Kohlendioxidintensität und Wasserintensität bei der Wertpapierauswahl jederzeit verbindlich bewertet. Der Teilfonds schließt Wertpapiere aller Emittenten, die 800 Tonnen CO2-Emissionen / Mio. USD Umsatz überschreiten, sowie nichtgrüne staatliche Stahl- und Ölunternehmen aus seinem Anlageuniversum aus. Der Teilfonds strebt danach, Wertpapiere in kohlenstoffintensiven Sektoren wie Versorger und Grundstoffe (z.B. Metall- und Proteinproduzenten) auszuschließen, und bietet die Möglichkeit, in Emittenten zu investieren, die einen kohlendioxidarmen Pfad in Sektoren wie erneuerbare Energien wählen, oder in Emittenten aus dem Grundstoffsektor, die sich auf die Dekarbonisierung ihres Prozesses und ihrer Versorgungskette konzentrieren.

Erstens analysiert der Anlageverwalter die Daten zur Kohlendioxid- und Wasserintensität, um sicherzustellen, dass der Durchschnitt der auf der Ebene des Teilfonds berechneten durchschnittlichen Kohlendioxid- und Wasserintensität mindestens 30 % besser ist als der für das investierbare Universum berechnete. Dann wendet er einen zweiten Ausschlussfilter an, der in den Sektor-Ausschlussrichtlinien von AXA IM und den ESG-Standards (<https://www.axa-im.com/our-policies>) beschrieben ist. Die Deckungsquote des CO2-Intensitätsindikators und des ESG-Analysenratings im Portfolio beträgt jeweils mindestens 90 % des Nettovermögens des Teilfonds, während die Deckungsquote für den Wasserintensitätsindikator im Portfolio mindestens 70 % des Nettovermögens des Teilfonds beträgt. Zweitens werden die Anlageentscheidungen nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Marktanalyse getroffen:

- Geografische Allokation
- Positionierung hinsichtlich der Duration (die Duration misst die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren)
- Positionierung auf der Zinsstrukturkurve (die Zinsstrukturkurve stellt das Verhältnis zwischen Anlagedauer und Anleiherendite dar)
- Emittentenauswahl

Der Teilfonds investiert in übertragbare Gläubigerpapiere, die von Staaten, Unternehmen, öffentlichen oder privaten Gesellschaften oder supranationalen Organisationen aus Schwellenländern emittiert wurden und nicht auf die Lokalwährung lauten. Hierzu zählen auch Optionsscheine.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in Gläubigerpapiere investieren, die unterhalb der Kategorie Investment Grade eingestuft sind oder gar nicht bewertet wurden (d. h. weder das Wertpapier an sich noch der

Emittent verfügen über ein Kreditrating).

Das Gesamtvermögen des Teilfonds kann in kündbaren Anleihen investiert oder engagiert sein.

Der Teilfonds darf infolge einer Bonitätsherabstufung bis zu 10 % in notleidenden und ausgefallenen Wertpapieren halten, sofern diese Wertpapiere mit dem Anlageziel des Teilfonds übereinstimmen. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran.

Der Teilfonds kann bis zu 100% in staatliche Gläubigerpapiere investieren. Es ist aber momentan nicht beabsichtigt, dass der Teilfonds mehr als 10% seines Vermögens in Wertpapiere investiert, die von einem einzelnen Staat (einschließlich der öffentlichen Hand, einer staatlichen Stelle oder einer Gebietskörperschaft dieses Landes) mit einem Rating unterhalb der Kategorie Investment Grade begeben oder garantiert werden.

Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Bei der Entscheidung über den An- oder Verkauf von Vermögenswerten spielen auch andere Analyse Kriterien des Anlageverwalters eine Rolle.*

Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumente und bis zu 49 % seines Vermögens in Erwartung ungünstiger Marktbedingungen oder bei bereits vorherrschenden ungünstigen Marktbedingungen investieren.

Der Teilfonds investiert nicht in Aktien und ähnliche Instrumente.

Der Anlageverwalter rechnet damit, dass die durchschnittliche Duration der Anlagen des Teilfonds allgemein drei Jahre oder weniger beträgt.

Der Teilfonds darf bis zu 5% des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds) anlegen.

Die Anlagestrategie kann im Rahmen von 200 % des Nettovermögens des Teilfonds durch direkte Anlagen und/oder Derivate, u. a. in Form von Credit Default Swaps, verwirklicht werden. Ferner ist es möglich, Derivate zur Absicherung einzusetzen. Die Verwendung von Derivaten zu Anlagezwecken beschränkt sich auf 50 % des Nettovermögens des Teilfonds.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Ausschüttungspolitik

Bei Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

Anlagehorizont

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Teilfonds wieder abziehen wollen.

Zeichnung und Rücknahme

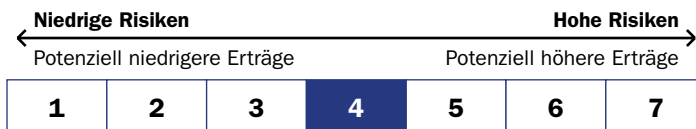
Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Die Anleger werden darauf hingewiesen,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

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: USD 5.000.000 oder der Gegenwert in der entsprechenden Währung der jeweiligen Anteilsklasse.

Folgeinvestment: USD 1.000.000 oder der Gegenwert in der entsprechenden Währung der jeweiligen Anteilsklasse.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie wird anhand historischer Daten berechnet und stellt unter Umständen keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

Zusätzliche Risiken (Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sind und durch den Indikator nicht angemessen erfasst werden)

Ausfallrisiko: Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Auswirkungen von Techniken wie beispielsweise Derivaten: Bestimmte Verwaltungsstrategien sind mit spezifischen Risiken wie beispielsweise Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, gesetzlichem Risiko, Bewertungsrisiko, operationellem Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basisvermögenswerten verbunden.

Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen gewissen Hebeleffekt beinhalten, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds erhöhen und zu einem erheblichen Risiko von Verlusten führen kann.

Geopolitisches Risiko: Anlagen in Wertpapiere, die in unterschiedlichen Ländern ausgegeben oder notiert werden, können die Anwendung unterschiedlicher Standards und Vorschriften nach sich ziehen. Anlagen können Wechselkursbewegungen, Änderungen an für solche Anlagen geltenden Gesetzen oder Beschränkungen, Änderungen der Devisenkontrollbestimmungen oder Kursschwankungen unterliegen.

Liquiditätsrisiko: Risiko eines niedrigen Liquiditätsniveaus unter bestimmten

Marktbedingungen, das unter Umständen für den Teilfonds zu Schwierigkeiten bei der Bewertung, beim Kauf oder beim Verkauf von allen seinen Vermögenswerten oder Teilen hiervon führt und potenzielle Auswirkungen auf seinen Nettoinventarwert nach sich zieht.

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von im Teilfonds enthaltenen Schuldtiteln ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen würde.

Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Aufwendungen verringern Ihren potentiellen Investitionszuwachs.

Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2021 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2021 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschläge

Nähere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Kapitel Kosten im Prospekt des Teilfonds, der eingesehen werden kann unter www.axa-im.com.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag nicht zutreffend

Rücknahmeaufschlag nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

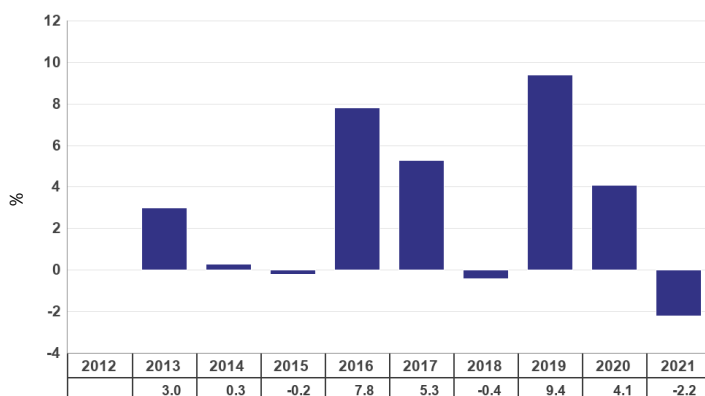
Laufende Kosten 0.71%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr nicht zutreffend

Frühere Wertentwicklungen

■ AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon I
Distribution USD (ISIN : LU0964942030)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar.

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschläge sind von der Berechnung ausgenommen. Der Teilfonds wurde am 06/09/2012 und die Anteilsklasse im 2012 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds angegeben.

Praktische Informationen

Depotbank:

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

Weitere Informationen:

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

Ausführlichere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei in englischer, deutscher, französischer, spanischer und italienischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, der zentralen Administrationsstelle, den Vertriebsstellen des Teilfonds oder online unter <https://funds.axa-im.com/> eingesehen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy zu finden.

Dazu gehören die Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen für Mitarbeiter festgelegt werden, und Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft gern ein kostenloses Druckexemplar zur Verfügung.

Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW. Aus diesem Grund ist das Vermögen der einzelnen Teilfonds vom Vermögen der anderen Teilfonds getrennt und dient ausschließlich zur Erfüllung der Rechte von Anlegern in Bezug auf diesen Teilfonds sowie der Rechte der Gläubiger, deren Ansprüche sich aus der

Gründung, dem Betrieb oder der Abwicklung des Teilfonds ergeben.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:

Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter <https://funds.axa-im.com/> eingesehen und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Steuergesetzgebung:

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem Steuerberater.

Haftungserklärung:

AXA Funds Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Teilfonds:

Anteilshaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Teilfonds in Anteilsklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilsklasse, -typ oder -subtyp für diesen Teilfonds erfüllt sind, wobei ihr jeweiliger Nettoinventarwert, der an dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstag berechnet wird, als Grundlage herangezogen wird. Die mit dem Umtausch verbundenen Rücknahme- und Zeichnungskosten können dem Anteilshaber laut Angaben im Prospekt in Rechnung gestellt werden. Nähere Informationen darüber, wie Sie zwischen Teilfonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Teilfonds im Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist.