

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.

**ANLEIHEN**

**AXA World Funds - ACT Social Bonds**

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - ACT Social Bonds I Capitalisation EUR (ISIN: LU2396634359)

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

**Ziele und Anlagepolitik**

**Anlageziel**

Angestrebt werden sowohl Erträge als auch Wachstum ihrer Anlage in EUR und ein nachhaltiges Anlageziel. Als Grundlage dafür dient ein aktiv verwaltetes Anleihenportfolio, das zur Finanzierung von Projekten mit positiven sozialen Auswirkungen dient.

**Anlagepolitik**

Der Teilfonds wird aktiv in Bezug auf den ICE Social Bond Benchmarkindex („Benchmark“) verwaltet, um Chancen am Markt für Unternehmens-, Institutions- und Staatsanleihen der Kategorie Investment Grade zu nutzen. Der Teilfonds investiert mindestens ein Drittel seines Nettovermögens in die Komponenten der Benchmark. Je nach Anlageüberzeugungen und nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Markts kann der Anlageverwalter eine aktivere Positionierung in Bezug auf die Duration (die Duration misst die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren), die geografische Allokation und/oder die Sektor- bzw. Emittentenauswahl im Vergleich zur Benchmark eingehen. Daher wird mit einer deutlichen Abweichung von der Benchmark gerechnet. Unter bestimmten Umständen (hohe Volatilität am Anleihenmarkt, Turbulenzen usw.) kann der Teilfonds ähnlich wie die Benchmark in Bezug auf die vorstehenden Indikatoren positioniert sein.

Ziel des Teilfonds ist es, die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) mit dem Schwerpunkt soziale Themen wie Ernährungssicherheit, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Schaffung von Arbeitsplätzen, sozioökonomische Förderung und Stärkung, Zugang zu Bildung und Inklusion durch Zugang zu erschwinglichem Wohnraum, Finanzdienstleistungen und grundlegende Infrastruktur langfristig zu unterstützen.

Bei der Titelauswahl wendet der Teilfonds zunächst immer die Sektorauschlüsse und die ESG-Standards von AXA IM verbindlich an, mit Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden OGAs (<https://www.axa-im.com/ourpolicies>), gefolgt von einem unternehmenseigenen Bewertungsrahmen für soziale und Nachhaltigkeitsanleihen (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>). Grundlage dafür sind hauptsächlich die ICMA GSBP-Richtlinien, die einen internen Auswahlprozess für soziale und Nachhaltigkeitsanleihen anwenden. Er filtert die Papiere heraus, die nicht den internen Anforderungen von AXA IM für soziale und Nachhaltigkeitsanleihen entsprechen. Der Rahmen für grüne und soziale Anleihen von AXA IM besteht aus vier Säulen: ESG-Qualität (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) des Emittenten, Verwendung der Erlöse, Verwaltung der Erlöse und ESG-Effekt, wie im Prospekt näher erläutert. Mindestens 90% des Nettovermögens des Portfolios werden auf ESG-Kriterien überprüft. Bei Sozialanleihen und Nachhaltigkeitsanleihen besteht die Auswahl darin, die Komponente sozialer und nachhaltiger Anleihen des Anlageuniversums um mindestens 20% zu reduzieren, die sowohl Komponenten der Benchmark als auch externe Komponenten umfasst, sofern sie gemäß der Impact Bond-Methode von AXA IM einer qualitativen ESG-Analyse unterzogen wurden. Bei anderen Arten von Anleihen wendet der Anlageverwalter stets eine „Best-in-Class“-Auswahl an (ESG-Auswahl, die Unternehmen Vorrang einräumt, die in nichtfinanzieller Hinsicht in ihrem Tätigkeitssektor am besten bewertet sind, ohne dass ein Sektor im Vergleich zum Aktienmarktindex oder dem individuell angepassten Universum bevorzugt oder ausgeschlossen wird), die darin besteht, die besten Emittenten im investierbaren Universum anhand einer Kombination aus internen und externen Daten mit Fokus auf soziale Dimensionen und SDGs auszuwählen. Es wird auch ein ethischer Ausschlussfilter angewendet. Zweitens nutzt der Anlageverwalter eine Reihe von Faktoren, darunter makroökonomische und mikroökonomische Analysen, Kreditanalysen von Emittenten, Positionierung auf der Renditekurve und Engagements in verschiedenen geografischen Gebieten.

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 unterschiedlichen sind, weil sie anders berechnet werden. Insbesondere investiert der Teilfonds mindestens 75 % seines

Nettovermögens in soziale Anleihen (Anleihen, die neue oder bestehende Projekte mit positiven sozialen Ergebnissen finanzieren) und Nachhaltigkeitsanleihen (Anleihen, deren Erlöse ausschließlich zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Mischung aus Umwelt- und Sozialprojekten verwendet werden) von Emittenten mit glaubwürdigen nachhaltigen Strategien, die bedeutende soziale Projekte finanzieren, und mindestens zwei Drittel des Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten weltweit (einschließlich Schwellenländer bis zu 25 %). Diese Wertpapieren haben ein Investment-Grade-Rating (das Engagement in Wertpapieren unter der Kategorie Investment Grade ist auf 10% begrenzt). Wertpapiere der Kategorie Investment Grade entsprechen mindestens einem Rating von BBB- von Standard & Poor's oder einer ähnlichen Bonität von Moody's oder Fitch. Sollten sie nicht bewertet sein, gelten sie als derart eingestuft. Der Teilfonds investiert nicht in Wertpapiere, deren Bonität mit CCC+ oder niedriger von Standard & Poor's oder einem ähnlichen Rating von Moody's oder Fitch bewertet ist. Sofern zwei verschiedene Bonitätsbewertungen von Ratingagenturen vorliegen, wird die niedrigere Einstufung berücksichtigt. Gibt es mehr als zwei verschiedene Bonitätsbewertungen von Ratingagenturen, wird die zweithöchste Einstufung berücksichtigt. Sofern Wertpapiere keine Bonitätsbewertung aufweisen, müssen sie vom Anlageverwalter als angemessen bewertet werden. Bei einer Herabstufung unter eine solche Mindestbewertung werden die Wertpapiere innerhalb von sechs Monaten verkauft.

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

- Die Auswahl von Gläubigerpapieren beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Kreditratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Der Anlageverwalter stützt sich bei der Entscheidung über den An- oder Verkauf von Wertpapieren auf weitere Analyseverfahren. Der Teilfonds investiert bis zu 1/3 des Nettovermögens in Geldmarktinstrumente und 1/4 in Wandelanleihen (einschließlich bis zu 5 % in CoCo-Bonds).

Das Engagement des Teilfonds in Vermögenswerten, die nicht auf EUR lauten, wird gegen EUR abgesichert. 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. Derivate können zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung dienen.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2083 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

**Ausschüttungspolitik**

Bei Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

**Währung des Teilfonds**

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

**Anlagehorizont**

Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die planen, ihre Anteile vor einer Frist von drei Jahren zurückzugeben.

**Zeichnung und Rücknahme**

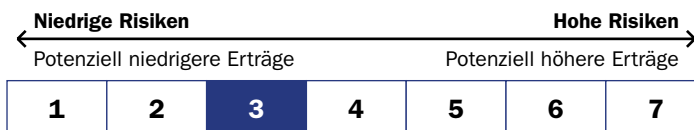
Zeichnungs-, Umwandlung- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert bearbeitet. Die Anleger werden darauf hingewiesen, 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: 5.000.000 USD oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Anschließende Mindestanlage: 1.000.000 USD oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden 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)**

Marktrisiko: Der Nettoinventarwert schwankt möglicherweise während der Laufzeit des Teilfonds infolge von Marktbewegungen (Volatilität der Wertpapierkurse, Ausweitung der Spreads) im Allgemeinen oder an bestimmten Märkten.

Liquiditätsrisiko: das Risiko einer geringen Liquidität unter bestimmten Marktbedingungen, das unter Umständen dazu führt, dass der Teilfonds Schwierigkeiten bei Bewertung, Ankauf oder Verkauf seines gesamten Vermögens bzw. Teilen davon hat, und das sich möglicherweise auf seinen

Nettoinventarwert auswirkt.  
Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von Gläubigerpapieren im Teilfonds ihren

Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was den Nettoinventarwert senken 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.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| Ausgabeaufschlag  | nicht zutreffend |
| Rücknahmeabschlag | 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 | 0.54% |
|-----------------|-------|

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| Performancegebühr | nicht zutreffend |
|-------------------|------------------|

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.

Bei der Prozentangabe für die laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung. 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 <https://funds.axa-im.com/>.

## Frühere Wertentwicklungen



Der Teilfonds wurde am 31/01/2022 aufgelegt.

Die Performance des Teilfonds bildet die Benchmark nicht ab. Für die verschiedenen Anteilsklassen des Teilfonds wird die Performance der Benchmark im Abschnitt „Wertentwicklung der Vergangenheit“ entweder in die Währung der betreffenden Anteilsklasse umgerechnet oder – bei abgesicherten Anteilsklassen – gegen die Referenzwährung des Teilfonds abgesichert dargestellt („abgesicherte Benchmark“). In einigen Fällen, in denen die abgesicherte Benchmark nicht verfügbar ist, wird die Benchmark in der Referenzwährung des Teilfonds dargestellt. Von daher kann die Performance der dargestellten Benchmark von der Wertentwicklung der betreffenden Anteilsklasse abweichen. Dies ist auf die mit der Währungsabsicherung von Natur aus verbundenen Performance Differenz zurückzuführen, die sich in der Benchmark nicht widerspiegelt.

## Praktische Informationen

### Depotbank:

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

### Weitere Informationen:

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](http://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:

Anteilsinhaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Teilfonds in Anteilsklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilklassen, -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 Anteilsinhaber 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.