

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 ACT Social Bonds I Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., part of the AXA IM Group

ISIN LU2396634359

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 AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. 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: 26.03.2024

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 - ACT Social Bonds“ (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

Erzielung von Erträgen und Wachstum Ihrer Anlage in EUR durch ein aktiv verwaltetes Anleihenportfolio und ein nachhaltiges Anlageziel, um die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) zu fördern, indem in Unternehmen investiert wird, deren Geschäftsmodelle und/oder betriebliche Praktiken mit den Zielen eines oder mehrerer SDGs übereinstimmen, und/oder indem ein Impact-Ansatz angewandt wird, der zur Finanzierung von Projekten beiträgt, die eine positive soziale Wirkung zeigen.

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 Marktbedingungen (hohe Volatilität der Kreditmärkte, Turbulenzen) kann die Positionierung des Teilfonds bei den oben genannten Indikatoren jedoch nahe an der Benchmark liegen.

Der Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in Sozialanleihen (Anleihen zur Finanzierung neuer oder bestehender Projekte, die positive soziale Auswirkungen haben) 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 sinnvolle soziale Projekte finanzieren, sowie mindestens zwei Drittel des Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus aller Welt (einschließlich bis zu 25 % in Schwellenländern). 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 binnen sechs Monaten verkauft.

Das Gesamtvermögen des Teilfonds kann in kündbare Anleihen investiert werden oder in diese engagiert sein.

Die Auswahl und Allokation von Kreditinstrumenten beruht nicht ausschließlich und mechanisch auf ihren öffentlich verfügbaren Kreditratings, sondern auch auf einer internen Gläubigerpapiere- oder Marktrisikoaanalyse. Der Anlageverwalter stützt sich bei der Entscheidung über den An- oder Verkauf von Wertpapieren auf weitere Analyse Kriterien. Der Teilfonds investiert bis zu 1/3 seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente und 1/4 in Wandelanleihen

(einschließlich bis zu 5 % in Contingent Convertible Bonds).

Die auf Nicht-EUR-Währungen lautenden Vermögenswerte des Teilfonds werden gegenüber dem 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, für ein effizientes Portfoliomanagement und - sofern die zugrunde liegenden Vermögenswerte nachhaltig sind - zu Anlagezwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds zielt darauf ab, langfristig die von den Vereinten Nationen aufgestellten Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) zu unterstützen, wobei der Schwerpunkt auf sozialen Themen wie Ernährungssicherheit, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Schaffung von Arbeitsplätzen, sozioökonomischer Fortschritt und Empowerment, Zugang zu Bildung und Inklusion durch Zugang zu erschwinglichem Wohnraum, Finanzdienstleistungen und Basisinfrastruktur liegt.

Bei der Auswahl von Wertpapieren wendet der Teilfonds zunächst jederzeit verbindlich die Richtlinien von AXA IM zum sektoralen Ausschluss und zu den ESG-Standards (<https://www.axa-im.com/our-policies>) an, gefolgt von einem eigenen Bewertungsregelwerk für Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), das hauptsächlich auf den GSBP-Richtlinien der ICMA basiert und einen internen Prozess zur Auswahl von Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen einsetzt, bei dem Anleihen herausgefiltert werden, die nicht mit den internen Anforderungen von AXA IM an Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen übereinstimmen. Das Regelwerk für grüne und soziale Anleihen von AXA IM besteht, wie im SFDR-Anhang des Teilfonds näher beschrieben, aus vier Säulen: Qualität des Emittenten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), Verwendung der Erlöse, Verwaltung der Erlöse und ESG-Auswirkungen. Bei anderen Arten von Anleihen strebt der Teilfonds auf Emittenten mit hohen ESG-Standards an, die einen positiven Beitrag zu den sozialen SDGs leisten. Es wird auch ein ethischer Ausschlussfilter angewendet. Der Anlageverwalter wendet außerdem jederzeit verbindlich einen „Best-in-Class“-Selektivitätsansatz an (eine Art von ESG-Auswahl, die darin besteht, den Unternehmen den Vorzug zu geben, die in ihrem Tätigkeitsbereich aus nichtfinanzieller Sicht am besten bewertet sind, ohne einen Sektor im Vergleich zum Börsenindex oder zum benutzerdefinierten Universum, das als Ausgangsbasis verwendet wird, zu bevorzugen oder auszuschließen), der darin besteht, die besten Emittenten im investierbaren Universum auf der Grundlage einer Kombination aus den Richtlinien von AXA IM zum sektoralen Ausschluss und zu den ESG-Standards und der sozialen Bewertung der Emittenten, wie im SFDR-Anhang des Teilfonds beschrieben, auszuwählen. Zweitens verwendet der Anlageverwalter eine Reihe von Faktoren, darunter makro- und mikroökonomische Analysen, Bonitätsanalysen von Emittenten, die Positionierung auf der Renditekurve sowie das Engagement in verschiedenen geografischen Gebieten.

Die verwendeten ESG-Daten beruhen auf Methoden, die sich zum Teil auf Daten Dritter stützen und in einigen Fällen intern erstellt werden. Sie sind subjektiv und können sich im Laufe der Zeit ändern. 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 unterschieden sind, weil sie anders berechnet werden. Die hier beschriebenen unterschiedlichen ESG-Methoden von AXA IM werden möglicherweise in Zukunft weiterentwickelt, um Verbesserungen der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder neue Versionen von Vorschriften oder anderen externen Rahmenwerken oder Initiativen zu berücksichtigen.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor verfolgt.

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-, 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. 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.

Anfängliche Mindestanlage: 5 000 000 USD oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Anschließend Mindestanlage: 1 000 000 USD oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Fachwissen und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals tragen können. Er ist für Kunden geeignet, die Kapitalzuwachs anstreben und denen [ESG] wichtig ist. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben.

Verwahrstelle

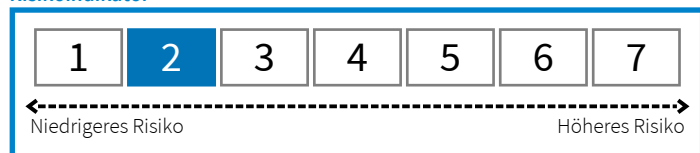
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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 | €8 120 | €7 550 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -18.80% | -5.47% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | €8 120 | €8 370 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -18.80% | -3.50% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | €10 040 | €10 390 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0.40% | 0.77% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | €10 750 | €11 150 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 7.50% | 2.20% |

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 08 2019 und 01 2024 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 06 2016 und 06 2021 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 08 2014 und 08 2019 verzeichnet.

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

Was geschieht, wenn AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von AXA Investment Managers Paris S.A. getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von AXA Investment Managers Paris S.A. 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 | €54 | €283 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 0.5% | 0.5% 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 1,31 % vor Kosten und 0,77 % 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 | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. | €0 |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | €0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,52 % des Wertes Ihrer Anlage jährlich. Dieser Prozentsatz der laufenden Kosten ist eine Schätzung. | €52 |
| Transaktionskosten | 0,02 % 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. | €2 |
| 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: 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 complianceux2@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://www.axa-im.com/fund-centre>. Diese sind kostenlos erhältlich.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

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 Schadenfall 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.