

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 - Global Short Duration Bonds

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Global Short Duration Bonds M Capitalisation EUR (ISIN : LU1640686686)

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

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Über einen gleitenden 2-Jahres-Zeitraum durch ein dynamisches Engagement in internationale kurzfristige festverzinsliche Wertpapiere Erträge in EUR zu erwirtschaften und eine annualisierte Rendite abzüglich Gebühren zu erzielen, die dem kapitalisierten Tagesgeldsatz der Währung der Anteilsklasse oder dessen Nachfolgezinsatz oder einem entsprechenden Vergleichsindex zuzüglich eines Spreads entspricht, dessen Berechnung ausschließlich auf den geschätzten laufenden Kosten der Anteilsklasse, d. h. €STR kapitalisiert + 135 Bp. („die Benchmark“), beruht. Diese annualisierte Rendite ist ein Ziel und kann nicht garantiert werden.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an der Benchmark, deren Performance er zu übertreffen versucht. Der Anlageverwalter kann das Portfolio des Teilfonds im Rahmen des Anlageprozesses nach eigenem Ermessen zusammenstellen. Es bestehen keine Beschränkungen, in welchem Maß die Performance des Teilfonds von der Performance der Benchmark abweichen darf.

Der Anlageverwalter will das Ziel des Fonds durch Investitionen in ein diversifiziertes Portfolio von übertragbaren Wertpapieren mit kurzer Laufzeit (deren Rating in die Kategorien Investment Grade bzw. Non-Investment Grade eingeordnet ist) einschließlich inflationsgeschützte Anleihen, die von Staaten, Kapitalgesellschaften oder Institutionen in aller Welt einschließlich Schwellenländern begeben werden und auf harte Währungen lauten (weltweit gehandelte Leitwährungen), sowie in Geldmarktinstrumente erreichen. Das Gesamtvermögen des Teilfonds darf in kündbare Anleihen investiert werden.

Der Teilfonds kann bis zu 60% seines Nettovermögens in Gläubigerpapiere der Kategorie Non-Investment Grade (d. h. ein Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder Fitch bzw. unter Baa3 von Moody's bzw., wenn kein offizielles Rating vorliegt, eine entsprechende Einschätzung des Managers) investieren. Dennoch muss das durchschnittliche Rating des Teilfonds jederzeit im Investment-Grade-Bereich liegen.

Der Teilfonds darf zudem bis zu 25 % seines Nettovermögens in nachrangige Verbindlichkeiten von Banken, Versicherungsgesellschaften und Nichtfinanzinstitute investieren.

Der Teilfonds darf infolge einer Bonitätsherabstufung bis zu 10 % in notleidenden und ausgefallenen Wertpapieren halten, sofern sie 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.

Die Vermögensaufteilung des Teilfonds wird durch den globalen

Investmentprozess von AXA Fixed Income bestimmt, um ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit kurzer Laufzeit zusammenzustellen.

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

Der Anteil des Teilfondsvermögens, für den eine Investition und/oder ein Engagement in bestimmten festverzinslichen Wertpapieren gestattet ist, unterliegt keinen formalen Beschränkungen mit Ausnahme des Engagements in Gläubigerpapieren der Kategorie Non-Investment Grade.

Zum effizienten Portfoliomanagement und zur Absicherung darf der Teilfonds Derivate, u. a. Credit Default Swaps, einsetzen, jedoch höchstens bis 200% seines Nettovermögens.

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

Der Teilfonds Fonds ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige und/oder soziale Merkmale nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor bewirbt.

Ausschüttungspolitik

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

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

Anlagehorizont

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 2 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

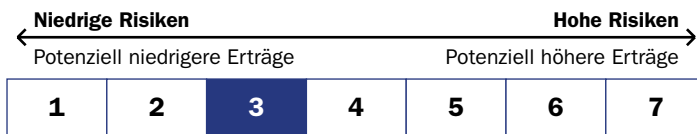
Zeichnung und Rücknahme

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 10.000.000 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.

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.

FIXED INCOME

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

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
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	0.15%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	nicht zutreffend

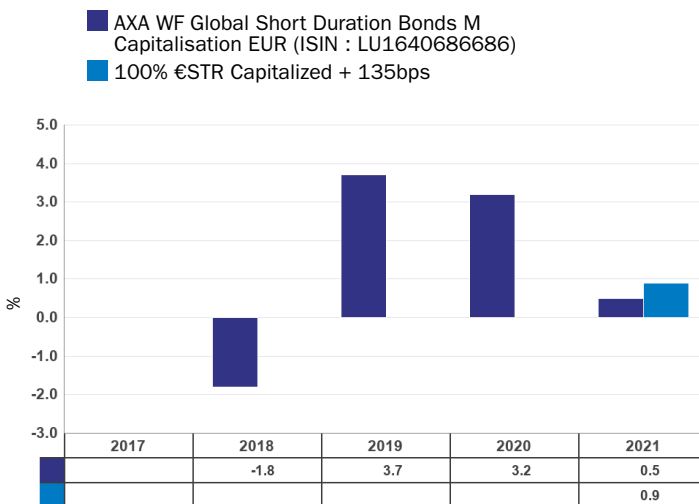
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

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.

Frühere Wertentwicklungen



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 06/07/2017 und die Anteilsklasse im 2017 aufgelegt.

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

Seit dem 11.1.2021 wurde die Anteilsklasse unter Verwendung des EONIA kapitalisiert + 135 Bp. als Benchmarkindex verwaltet.

Ab 1. Januar 2022 wird die Anteilsklasse unter Verwendung des €STR kapitalisiert + 135 Bp. Index als Benchmark verwaltet.

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.

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 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 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.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Der Schweizer Vertreter ist First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich. Die Schweizer Zahlstelle ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, das Gründungsdokument und die aktuellen Halbjahres- und Jahresberichte sind kostenfrei beim Schweizer Vertreter erhältlich.



Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Börsenaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) reguliert. AXA Funds Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Börsenaufsichtsbehörde (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11/07/2022.