

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 US High Yield Bonds Low Carbon

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon ZI (Hedged) Capitalisation GBP (ISIN : LU2327440579)

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

## Ziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Hohe Erträge in USD aus einem aktiv verwalteten Anleihenportfolio anzustreben, dessen Kohlendioxidbilanz mindestens 30 % niedriger ist als die Bilanz des ICE BofA US High Yield Index (Benchmark). Als sekundäres nichtfinanzielles Ziel soll die Wasserintensität des Portfolios mindestens 30 % unter der Intensität der Benchmark liegen.

### Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an der Benchmark, deren nichtfinanziellen Ziele er umzusetzen versucht. Der Anlageverwalter entscheidet nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios und darf 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 Indikatoren 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 angewendet. Der Teilfonds schließt die meisten Wertpapiere aus kohlendioxidintensiven Teilssektoren aus dem Anlageuniversum aus, darunter Metalle, Bergbau und Stahlproduzenten sowie die meisten Teilssektoren im Energie- und Versorgungssektor.

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 nimmt der Anlageverwalter eine Bewertung der Markteinschätzungen vor. Bewertet werden wirtschaftliche, Bewertungs- und technische Marktanalysen auf der Grundlage verschiedener Faktoren, einschließlich der makro- und mikroökonomischen Analyse und Bonitätsanalyse der Emittenten, die Steuerung der Positionierung auf der Zinsstrukturkurve und die Engagements in verschiedenen Sektoren.

Die im Anlageprozess eingesetzten ESG-Daten basieren auf Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen, zum Teil intern erstellt wurden, subjektiv sind und sich im Laufe der Zeit ändern können. Da einheitliche Definitionen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise heterogen. Daher ist es schwierig, Anlagestrategien, 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 unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden.

Insbesondere investiert der Teilfonds mindestens 2/3 des Nettovermögens in übertragbare festverzinsliche Gläubigerpapiere unter der Kategorie

Investment Grade, die auf USD lauten und von privaten oder öffentlichen amerikanischen oder nichtamerikanischen Unternehmen begeben wurden, d.h. ein Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder eine gleichwertige Bonitätsbewertung von Moody's oder Fitch aufweisen oder, sofern sie nicht bewertet sind, als gleichwertig gelten. Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu 1/3 in übertragbare Gläubigerpapiere der Kategorie Investment Grade investieren, die auf USD lauten und von privaten oder öffentlichen amerikanischen oder nichtamerikanischen Unternehmen begeben wurden. Das Gesamtvermögen des Teilfonds darf in kündbare Anleihen investiert werden.

Der Teilfonds kann bis zu 1/3 in US-Treasury-Wertpapiere investieren.

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 darf ebenfalls investieren in:

- Geldmarktinstrumente bis zu 1/3
- wandelbare Wertpapiere weniger als 20 %
- Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) bis zu 10 %.

Der Teilfonds setzt keine Derivate ein.

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.

Die Anteilsklasse soll das Devisenkursrisiko, das sich aus dem Unterschied zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung dieser Anteilsklasse ergibt, durch den Einsatz von Derivaten absichern und am Engagement gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds festhalten.

### Ausschüttungspolitik

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

### Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

### Anlagehorizont

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

### Zeichnung und Rücknahme

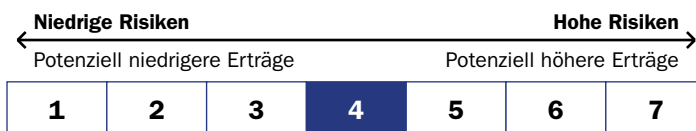
Zeichnungs-, Umwandlungs- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Die Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert bearbeitet. Die Anleger werden darauf hingewiesen, 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: USD 30.000.000 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)

**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.

## ANLEIHEN

## AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

## 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.	
<b>Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden</b>	
Laufende Kosten	0.58%
<b>Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat</b>	
Performancegebühr	nicht zutreffend

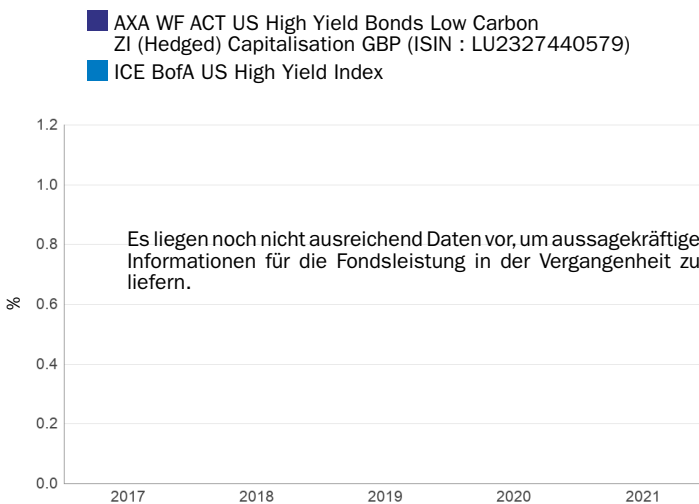
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

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-/Rücknahmeabschläge

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 29/03/2021 und die Anteilsklasse im 2021 aufgelegt.

## Praktische Informationen

## Depotbank:

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

## Weitere Informationen:

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 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 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.

**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.