

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 Sustainable Aggregate

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate F (Hedged) Distribution USD (ISIN : LU0073690264)

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

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Teilfonds strebt mit einem aktiv verwalteten Portfolio mittelfristig eine Kombination aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs an, indem er in nachhaltige Wertpapiere (d.h. Wertpapiere von Emittenten, die sich dem Anlageverwalter zufolge durch eine wirksame Unternehmensführung und eine herausragende Verwaltung der ökologischen und sozialen Anliegen auszeichnen) investiert.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wendet verbindliche ESG-Filter (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) an und bevorzugt Anlagen in Unternehmen, die überdurchschnittliche ESG-Scores aufweisen, um das Portfolio entsprechend zu positionieren. Der Teilfonds hält einen durchschnittlichen nach Wertpapieren gewichteten ESG-Score aufrecht, der über dem ESG-Score des Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currencies Index (die „Benchmark“) liegt. Nicht berücksichtigt werden Barbestände, Währungen, Derivate und verbrieft Anlagen gemäß der Methode, die im Transparenz-Kodex des Teilfonds unter www.axa-im.com/fund-centre beschrieben ist. Die Prüfung der ESG-Merkmale erfolgt auf der Ebene des Portfolios für alle Emissionen. Die ESG-Score-Optimierung betrifft nur Unternehmensanleihen (nicht Staatsanleihen).

Ferner wendet der Teilfonds die ESG-Standards (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) von AXA Investment Managers an, die unter www.axa-im.com/en/responsible-investing einsehbar sind. Der Anlageverwalter wendet die verbindlichen ESG-Standards bei der Titelauswahl immer an. Ausgenommen sind Derivate und zugrunde liegende zulässige OGA.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in variabel und festverzinsten Gläubigerpapiere, die von OECD-Staaten bzw. Unternehmen oder öffentlichen Investitionen der Kategorie Investment Grade begeben werden, auf beliebige frei konvertierbare Währungen lauten und zu den Komponenten der Benchmark gehören. Gemäß seinen Anlageüberzeugungen und nach einer Marktanalyse kann der Anlageverwalter eine aktivere Positionierung in Bezug auf die Duration, die geografische Allokation und/oder die Sektor- oder Emittentenauswahl im Vergleich zur Benchmark eingehen. Daher ist mit einer deutlichen Abweichung von der Benchmark zu rechnen (außer unter bestimmten Marktbedingungen).

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in von Staaten oder Unternehmen begebene Anleihen oder Verbriefungen und bis zu 30% direkt oder indirekt über Anteile von OGAW und/oder anderen OGA in Gläubigerpapiere der Kategorie Sub-Investment Grade.

Wertpapiere der Kategorie Investment Grade oder der Kategorie Sub-Investment Grade sind von Standard & Poors mindestens als BBB-beziehungsweise zwischen BB+ und B- von Standard & Poor's oder der entsprechenden Bonität von Moody's oder Fitch eingestuft. Sollten sie nicht bewertet sein, gelten sie als vom Anlageverwalter als derart eingestuft. Werden Wertpapiere unter B- herabgestuft oder hält der Anlageverwalter sie für entsprechend herabgestuft, werden die Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft. Sofern zwei verschiedene Bonitätsbewertungen von Ratingagenturen vorliegen, wird die niedrigere Einstufung berücksichtigt. Gibt

es mehr als zwei verschiedene Bonitätsbewertungen, wird die zweithöchste Einstufung berücksichtigt.

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 Investmentmanagers eine Rolle.

Der Teilfonds investiert:

- mindestens 2/3 in Anleihen von Emittenten auf der ganzen Welt
- bis zu 1/3 in Hypotheken und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)
- bis zu 1/3 in Geldmarktinstrumente
- bis zu 1/4 in Wandelanleihen
- mindestens 10% des Nettovermögens in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen
- bis zu 5% in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds).

Wertpapiere, die auf eine andere Währung als EUR lauten, werden hauptsächlich in EUR abgesichert. Im Ermessen des Anlagemanagers kann der Fonds aber auch ein taktisches Währungsengagement halten.

Bis zu einer Grenze von 200% des Nettovermögens des Teilfonds kann die Anlagestrategie durch direkte Anlagen und/oder Derivate verwirklicht werden, insbesondere in Form von Credit Default Swaps. Ferner ist es möglich, Derivate zur Absicherung einzusetzen.

Die Anteilsklasse soll das Devisenrisiko, 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 Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

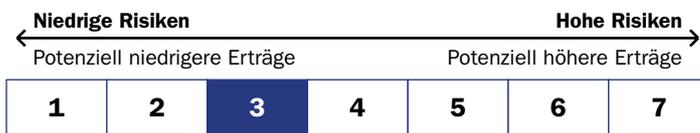
Anlagehorizont

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

Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. 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.

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

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

kann.

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.

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

FIXED INCOME

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

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	2.00%
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	0.72%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

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.

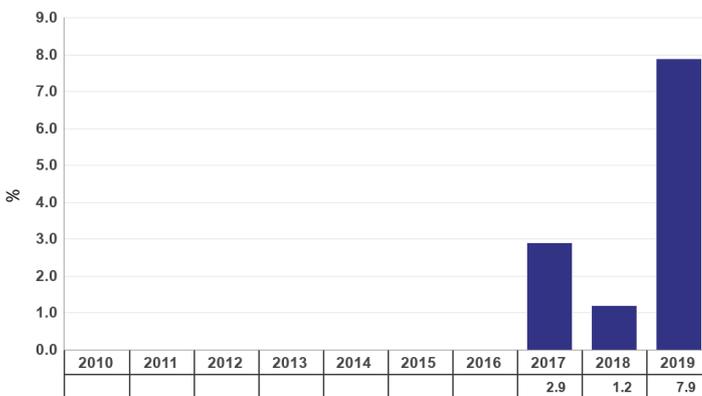
Bei dem Prozentsatz für die laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung. Nicht inbegriffen sind:

- 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 www.axa-im.com.

Frühere Wertentwicklungen

■ AXA WF Global Aggregate Bonds F(H) D USD (ISIN : LU0073690264)



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

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge sind von der Berechnung ausgenommen. Der Teilfonds wurde am 01/04/1988 und die Anteilsklasse im 2016 aufgelegt.

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

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 - im Falle abgesicherter 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 Performancedifferenz 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 oder den Vertriebsstellen des Teilfonds angefordert oder online unter www.axa-im.com eingesehen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter www.axa-im.com einsehbar ist.

Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft können auf der Internetseite <https://www.axa-im.com/en/remuneration> eingesehen werden. Diese beinhalten eine Beschreibung, wie Vergütungen und Zuwendungen den Mitarbeitern zugerechnet werden, sowie Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft diese kostenlos in Papierform zur Verfügung.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:

Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter www.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:

Anteilinhaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Teilfonds in Anteilsklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilkategorie, -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 Anteilinhaber 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 www.axa-im.com einsehbar ist.



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 04/03/2020.