

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 Dynamic Green Bonds

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds A Capitalisation USD (ISIN: LU2396642022)

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 USD und ein nachhaltiges Anlageziel. Als Grundlage dafür dient ein aktiv verwaltetes Anleihenportfolio, das zur Finanzierung der ökologischen Transformation und der Energiewende beiträgt und sich positiv auf die Umwelt auswirkt.

**Anlagepolitik**

Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark aktiv verwaltet. Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen und variabel verzinslichen übertragbaren Gläubigerpapieren, die von Staaten, öffentlichen Institutionen oder Unternehmen weltweit begeben werden und auf beliebige frei wandelbare Währungen lauten.

Der Teilfonds investiert mindestens 75% seines Nettovermögens in Anleihen zur Finanzierung von Umweltprojekten (Green Bonds) und in Anleihen, deren Erlöse ausschließlich zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Mischung aus grünen und sozialen Projekten (Sustainability Bonds) verwendet werden. Der Teilfonds zielt darauf ab, die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen langfristig zu unterstützen, wobei er sich auf die Umweltthemen konzentriert. Er kauft Anleihen, deren Erlöse für Projekte vorgesehen sind, die eine kohlendioxidarme Wirtschaft oder die Grundbedürfnisse unterversorgter Bevölkerungsgruppen und Gemeinschaften unterstützen. In diesem Rahmen werden Initiativen wie erneuerbare Energien, Vermeidung von Umweltverschmutzung, Zugang zu medizinischer Versorgung, erschwinglicher Wohnraum und Frauen gefördert. Erstens wendet der Teilfonds bei der Auswahl die Sektorauschlüsse und die ESG-Standards von AXA IM, mit Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden OGA (<https://www.axa-im.com/our-policies>) immer verbindlich an. Danach bewertet der Anlageverwalter die Umwelt-, Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen nach eigenen Kriterien (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), die hauptsächlich auf den ICMA Green Bond Principles und den Social Bond Principles von ICMA sowie den Richtlinien der Climate Bonds Initiative basieren. Sie wenden einen strengen Auswahlprozess an und filtern alle Anleihen heraus, die nicht den Regeln für grüne Anleihen von AXA IM entsprechen. Diese umfassen vier Schwerpunkte: ESG-Qualität des Emittenten, Verwendung der Erlöse, Verwaltung der Erlöse und ESG-Auswirkungen, wie im Prospekt ausführlicher beschrieben. Mindestens 90% des Nettovermögens des Portfolios werden auf ESG-Kriterien überprüft. Zweitens wendet der Anlageverwalter eine Reihe von Faktoren an, so auch die makro- und mikroökonomischen Analyse und die Kreditanalyse der Emittenten. Der Anlageverwalter steuert zudem auch die Zinssensitivität, die Positionierung auf der Renditekurve und das Engagement in verschiedenen Regionen.

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 unterschieden sind, weil sie anders berechnet werden. Die übertragbaren Gläubigerpapiere weisen hauptsächlich Bonitätsbewertungen der Kategorie Investment Grade auf. Weniger als 50% des Nettovermögens sind in Wertpapiere mit Bonitätsbewertung unter Investment Grade investiert. 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. Wertpapiere unterhalb der Kategorie Investment Grade liegen zwischen BB+ und B- von Standard & Poor's oder entsprechen ähnlichen Bonität von Moody's oder Fitch. Sollten sie nicht bewertet sein, gelten sie als vom Anlageverwalter verkauft. Falls Wertpapiere von Standard & Poor's unter B- bzw. von Moody's oder Fitch ähnlich herabgestuft werden oder nicht eingestuft sind und als vom Anlageverwalter verkauft gelten, 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 von Ratingagenturen, wird die zweithöchste Einstufung berücksichtigt.

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

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 Analyseverfahren des Investmentmanagers eine Rolle. Der Teilfonds investiert:

- mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus aller Welt (einschließlich der Schwellenländer bis höchstens 50% des Nettovermögens)

- weniger als 50 % des Nettovermögens in von Banken, Versicherungsgesellschaften und Nichtfinanzunternehmen begebene nachrangige Gläubigerpapiere (einschließlich ewiger Anleihen bis zu 30 %).

- bis zu einem Viertel seines Vermögens in Geldmarktinstrumente
- bis zu 10 % des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds)

Das Engagement des Teilfonds in Vermögenswerten, die nicht auf USD lauten, wird gegen USD abgesichert. 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. Derivate können zur effizienten Portfolioverwaltung sowie zu Absicherungs- und Anlagezwecken eingesetzt werden.

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.

**Ausschüttungspolitik**

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

**Währung des Teilfonds**

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

**Anlagehorizont**

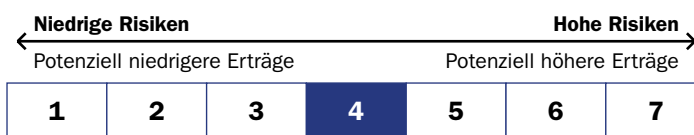
Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die planen, ihre Anteile vor einer Frist von vier Jahren zurückzugeben.

**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.

## 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.

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.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert in Anlagen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten. Folglich können Wechselkursschwankungen dazu führen, dass der Wert der Anlagen (und die daraus bezogenen Erträge) sinkt oder steigt, und damit Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben.

## 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	3.00%
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	1.12%
-----------------	-------

### 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 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

■ AXA WF ACT Dynamic Green Bonds A  
Capitalisation USD (ISIN: LU2396642022)



Der Teilfonds wurde am 24/01/2022 und die Anteilsklasse im 2022 aufgelegt.

## 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:

Anteilshaber 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 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.