

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.

EQUITY

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Distribution EUR (ISIN : LU2057845435)

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

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Angestrebt wird ein langfristiges Wachstum, das über dem des MSCI World Total Return Net Index („Benchmark“) liegt, mit einer geringeren Volatilität und einem nachhaltigen Anlageziel, das anhand eines sozial verantwortlichen Anlageansatzes deutlich bessere ESG-Kennzahlen und eine geringere Kohlendioxidintensität als die Benchmark erreichen soll.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird in Bezug auf die Benchmark aktiv verwaltet. Sein finanzielles Ziel soll er vor allem durch Investitionen in einen diversifizierten Korb aus Aktien von Emittenten aus der Benchmark umsetzen. Das Anlageuniversum des Teilfonds kann sich auf Aktien erstrecken, die in Ländern der Benchmark notiert sind; jedoch nicht zur Benchmark gehören. Der Anlageverwalter kann die Positionen auf der Grundlage seiner Überzeugungen im Vergleich zur Benchmark über- oder untergewichten. Deshalb können sie deutlich von der Benchmark abweichen. Unter bestimmten Marktbedingungen kann die Performance jedoch der Wertentwicklung der Benchmark entsprechen. Das könnte der Fall sein, wenn die Aktienperformance beispielsweise dem Gewinnwachstum folgt, das makroökonomische Risiko gering ist und die Performance des Aktienmarkts der Performance der Volatilitäts- und Qualitätsfaktoren, die der Anlageverwalter anvisiert, entspricht.

Erstens wendet der Teilfonds die Sektoraussschlüsse und die ESG-Standards von AXA IM Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden OGA (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines) verbindlich an. Zweitens wendet der Anlageverwalter bei der Titelauswahl einen ESG-Optimierungsansatz an, d.h. das ESG-Rating des Teilfonds muss höher als das Rating des Anlageuniversums sein, nachdem die schlechtesten 20 % der bewerteten Papiere ausgeschlossen wurden. Zudem nutzt er einen intern entwickelten quantitativen Prozess der die fundamentalen Faktoren für Risiko und Ertrag identifizieren soll. Gleichzeitig versucht er, das ESG-Profil des Teilfonds im Vergleich zum Benchmark-Profil deutlich zu verbessern, indem er neben dem ESG-Rating und der Kohlendioxidbilanz (gemessen in CO2 Tonnen/mio. USD Umsatz) das Faktorengagement der einzelnen Titel berücksichtigt. Dieser Prozess richtet das Portfolio auf Aktien mit höheren ESG-Scores und einer geringeren Kohlendioxidintensität bei gleichzeitiger Beibehaltung des gewünschten Faktorengagements aus.

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 unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Der Teilfonds versucht, die auf diesem Markt gehandelten Aktienprämien wirtschaftlich zu nutzen, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Instrumenten von weltweiten Unternehmen aller Marktkapitalisierungen unter Ausschluss von Schwellenländern investiert. Beim Aufbau des Portfolios stehen fundamentale Risikotreiber und Renditen im Mittelpunkt, die anhand eines proprietären quantitativen Prozesses beurteilt wurden.

Der Teilfonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aller Marktkapitalisierungen, wobei sichergestellt wird, dass stets mindestens 51 % des Nettovermögens in Aktien investiert sind. Der Teilfonds darf bis zu 5 % des Nettovermögens in Geldmarktinstrumente investieren. Bis zu einer Grenze von 200% des Nettovermögens kann der Teilfonds die Anlagestrategie durch Direktanlagen und/oder Derivate umsetzen. Derivate können zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds 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 Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

Anlagehorizont

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Zeichnung und Rücknahme

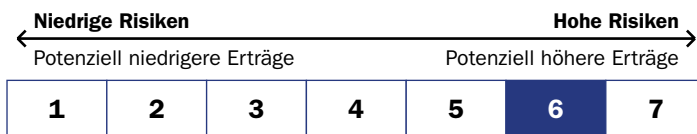
Die Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Die Anleger werden darauf hingewiesen, 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 5.000.000 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 plötzlichen und erheblichen Schwankungen unterliegen können, was hohe 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.

Methoden- und modellbedingte Risiken: Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Strategie des Teilfonds auf der Nutzung eines firmeneigenen Modells für die Aktienauswahl beruht. Die Effektivität des Modells ist nicht garantiert,

und die Verwendung des Modells führt unter Umständen nicht zur Erreichung des Anlageziels.

Operationelles Risiko: Risiko, dass operationelle Verfahren einschließlich von Verfahren zur Verwahrung von Vermögenswerten versagen, was zu Verlusten führen kann.

EQUITY

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

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.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0.31%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

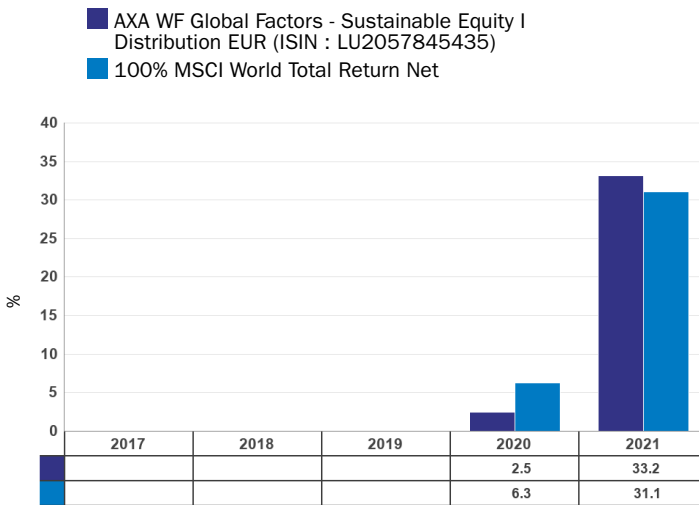
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

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



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 25/07/2013 und die Anteilsklasse im 2019 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR 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, 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 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 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 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.