

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 A (Hedged) Distribution USD (ISIN : LU0149002841)

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 EUR sowie ein nachhaltiges Anlageziel. Als Grundlage dafür dient ein aktiv verwaltetes Anleihenportfolio im Einklang mit einem sozial verantwortlichen Anlageansatz.

### Anlagepolitik

Der Teilfonds verwendet einen SRI-Ansatz. Er investiert also in nachhaltige Unternehmen, die im Hinblick auf die Umweltauswirkungen, die Unternehmensführung und die sozialen Praktiken (ESG) bewährte Verfahren umgesetzt haben. Erstens wendet der Teilfonds die Sektorauschlüsse und ESG-Standards von AXA IM mit Ausnahme von Derivaten und zugrunde liegenden OGA ([www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines](http://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines)) jederzeit verbindlich an. Dazu kommt ein selektiver „Best-in-Class“-Ansatz, der, wie im Prospekt des Masterfonds beschrieben, die besten Emittenten des investierbaren Universums auf der Grundlage ihrer nichtfinanziellen Ratings (ESG-Scores) auswählt. Zweitens wählt der Anlageverwalter Anlagen auf der Grundlage einer Reihe von Faktoren aus. Dazu gehören eine makro- und mikroökonomische Analyse und eine Kreditanalyse der Emittenten, die Steuerung der Zinssensitivität, die Positionierung auf der Zinskurve und das Engagement in verschiedenen geografischen Bereichen. Zum Beispiel können die Kohlendioxidbilanz für den ökologischen Fußabdruck, die Personalverwaltung und die Chancengleichheit für den sozialen Aspekt und die Vergütungspolitik für den Governance-Faktor stehen.

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, verschiedenen 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 wird aktiv in Bezug auf den Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currencies Index („Benchmark“) verwaltet, um Chancen am Anleihenmarkt zu nutzen. Der Teilfonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in fest und variabel verzinsliche Schuldtitel, 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. Je nach Anlageüberzeugungen und nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Marktes kann der Investmentmanager eine aktivere Positionierung in Bezug auf Duration, geografische Allokation und/oder Sektor- oder Emittentenauswahl im Vergleich zur Benchmark eingehen. Daher wird mit einer deutlichen Abweichung von der Benchmark gerechnet. Unter bestimmten Umständen (hohe Volatilität am Kreditmarkt, Turbulenzen usw.) kann der Teilfonds ähnlich wie die Benchmark in Bezug auf die vorstehenden Indikatoren positioniert sein.

Der Teilfonds investiert vor allem in von Staaten oder Unternehmen begebene Anleihen 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 Analyseverfahren 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. Derivate dürfen zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken eingesetzt werden.

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.

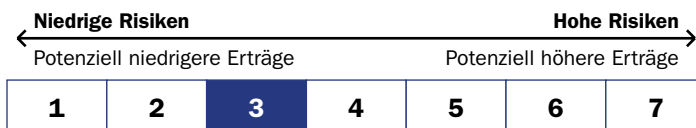
### Anlagehorizont

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 vernünftigen 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

FIXED INCOME

**AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate**

den 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.

**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.

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 2020 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2020 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](http://www.axa-im.com).

**Einmalige Kosten vor und nach der Anlage**

Ausgabeaufschlag	3.00%
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**

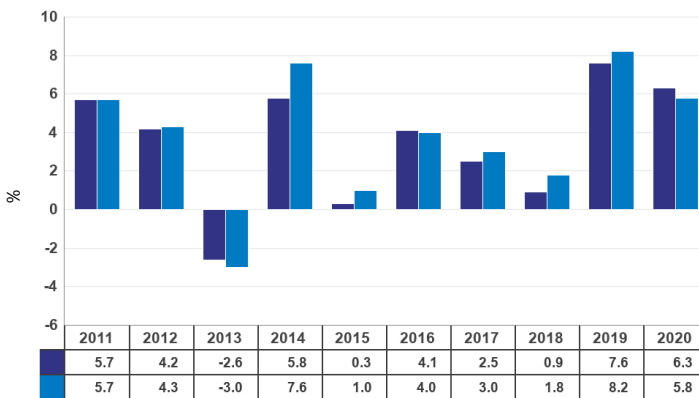
Laufende Kosten	1.02%
-----------------	-------

**Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat**

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

**Frühere Wertentwicklungen**

- AXA WF Global Sustainable Aggregate A (H) Distribution USD (ISIN : LU0149002841)
- 100% Bloomberg Barclays Global Aggregate OECD Currency Hedged USD



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 01/04/1988 und die Anteilsklasse im 2000 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 Performedifferenz 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 [www.axa-im.com](http://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](http://www.axa-im.com) einsehbar ist. Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter <https://www.axa-im.com/en/remuneration> 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 [www.axa-im.com](http://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:**

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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) einsehbar ist.