

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon I Distribution USD

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., part of the AXA IM Group

ISIN LU0964942030

Webseite: <https://www.axa-im.lu>

Rufen Sie die Telefonnummer +33 (0) 1 44 45 85 65 an, wenn Sie weitere Informationen haben möchten

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht über AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen zuständig.

Dieses Produkt ist in Luxemburg und in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie zugelassen.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 26.03.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds „AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon“ (der Teilfonds), der Teil der SICAV „AXA World Funds“ (die „Gesellschaft“) ist.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keinen Fälligkeitstermin, obwohl es mit einer Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt wurde und unter den in der Satzung des Unternehmens angeführten Bedingungen liquidiert werden könnte.

Ziele

Anlageziel

Um eine Wertsteigerung in USD zu erzielen, wird hauptsächlich in kurzfristige Gläubigerpapiere investiert, die in Schwellenländern mit mittlerer Laufzeit ausgegeben werden, deren Kohlenstoffbilanz mindestens 30 % unter dem des Index liegt, der aus 75 % J. P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified + 25 % J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Benchmark) besteht. Als sekundäres nichtfinanzielles Ziel soll die Wasserintensität des Portfolios mindestens 30 % unter der Intensität der Benchmark liegen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um Chancen an Schwellenländermärkten für kurzlaufende Anleihen zu nutzen. Dazu investiert er hauptsächlich in Wertpapiere, die zum Universum der Benchmark gehören. Der Anlageverwalter entscheidet in erster Linie nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios und kann 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 Teilfonds investiert in übertragbare Gläubigerpapiere, die von Regierungen, Unternehmen, öffentlichen oder privaten Gesellschaften und supranationalen Organisationen aus Schwellenländern in nicht lokaler Währung ausgegeben werden, einschließlich Anlagen in Optionsscheinen.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in Gläubigerpapiere mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ oder ohne Rating (d. h. weder das Wertpapier selbst noch sein Emittent haben ein Rating) investieren.

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

Der Teilfonds kann bis zu 10 % in notleidende und ausgefallene Wertpapiere investieren, wenn sie als mit dem Ziel des Teilfonds vereinbar angesehen werden.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % in Staatsanleihen investieren. Es ist jedoch derzeit nicht beabsichtigt, dass der Teilfonds mehr als 10 % seines Vermögens in Wertpapieren mit einem Sub-Investment-Grade-Rating anlegt, die von einem einzelnen Land (einschließlich der Regierung, öffentlichen oder lokalen Behörde dieses Landes) ausgegeben oder garantiert werden. Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Die Entscheidung zum Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten basiert auch auf anderen Analyse Kriterien des Anlageverwalters.

Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Vermögens in Geldmarktinstrumente und bis zu 49 % seines Vermögens in Erwartung ungünstiger Marktbedingungen oder bei bereits vorherrschenden ungünstigen Marktbedingungen investieren.

Der Teilfonds investiert nicht in Aktien und ähnliche Instrumente.

Der Anlageverwalter geht davon aus, dass die durchschnittliche Laufzeit der Anlagen des Teilfonds im Allgemeinen drei Jahre oder weniger beträgt.

Der Teilfonds kann bis zu 5 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCos) investieren.

Die Anlagestrategie kann bis höchstens 200 % des Nettovermögens des Teilfonds durch Direktanlagen und/oder Derivate, einschließlich Credit Default Swaps, umgesetzt werden. Derivate können zur Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten zu Anlagezwecken ist auf 50 % des

Nettovermögens des Teilfonds begrenzt

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er in Wertpapiere von Unternehmen investiert, die bewährte ESG-Praktiken umgesetzt haben. Der Anlageverwalter wendet stets einen „ESG-Ansatz zur Verbesserung der außerfinanziellen Indikatoren“ an, wie im Anhang zu den SFDR des Teilfonds näher beschrieben.

Zunächst analysiert der Anlagenverwalter die Daten zur Kohlenstoffintensität und Wasserintensität, um sicherzustellen, dass der Durchschnitt der auf Teilfondsebene berechneten KPI Kohlenstoffintensität und Wasserverbrauchintensität mindestens 30 % besser ist als der für die Benchmark berechnete Wert, gefolgt von der Anwendung eines zweiten Ausschlussfilters, der in den Richtlinien zu den Sektorausschlüssen und den ESG-Standards von AXA IM beschrieben wird (<https://www.axa-im.com/our-policies>). Zweitens werden die Anlageentscheidungen nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Marktes getroffen:

- geografische Allokation
- Durationspositionierung (die Duration misst in Jahren die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen)
- Positionierung auf der Renditekurve (die Renditekurve veranschaulicht das Verhältnis zwischen Anlagedauer und Anleiherendite)
- Auswahl der Emittenten.

Der Teilfonds schließt aus seinem Anlageuniversum die Wertpapiere aller Emittenten aus, die mehr als 800 CO₂-Tonnen/Mio. \$ Umsatz erzielen, sowie nicht-grüne Unternehmen aus der Stahl- und Ölbranche, die sich in staatlichem Besitz befinden. Der Teilfonds zielt darauf ab, Wertpapiere aus den kohlenstoffintensivsten Sektoren auszuschließen, darunter Versorgungsunternehmen und Grundstoffindustrien (z. B. Metall- und Proteinproduzenten). Er kann in Emittenten investieren, die sich in Sektoren wie erneuerbare Energien und Grundstoffindustrien, welche sich auf die Dekarbonisierung ihrer Prozesse und Lieferketten konzentrieren, auf einen kohlenstoffärmeren Weg begeben.

Die im Anlageprozess verwendeten ESG-Daten beruhen auf ESG-Methoden, die sich zum Teil auf Daten Dritter stützen und in einigen Fällen intern erstellt werden. Sie sind subjektiv und können sich im Laufe der Zeit ändern. Da einheitliche Definitionen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise heterogen. Aus diesem Grund 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 ESG-Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Die hier beschriebenen unterschiedlichen ESG-Methoden von AXA IM werden möglicherweise in Zukunft weiterentwickelt, um Verbesserungen der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder neue Versionen von Vorschriften oder anderen externen Rahmenwerken oder Initiativen zu berücksichtigen.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor bewirbt.

Ausschüttungspolitik

Bei Distribution-Anteilsklassen (Dis) wird die Dividende ausgeschüttet.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 3 Jahre lang zu halten.

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. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass aufgrund der möglichen Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen eine zusätzliche Bearbeitungszeit entstehen kann.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird auf täglicher Basis berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: 5 000 000 USD oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Anschließende Mindestanlage: 1 000 000 USD oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Privatanleger, die kein finanzielles Know-how und keine Kenntnisse besitzen, um den Teilfonds zu verstehen, aber einen Totalverlust des investierten Kapitals ertragen können. Er eignet sich für Kunden,

die einen Kapitalzuwachs und Kapitalertrag anstreben. Potenzielle Investoren sollten einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren haben.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“ weiter unten.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Darstellungen, die sich auf die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Produkts und der geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7 580	\$8 160
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24.20%	-6.55%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$8 250	\$8 610
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.50%	-4.87%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10 230	\$10 980
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.30%	3.17%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11 720	\$11 600
	Jährliche Durchschnittsrendite	17.20%	5.07%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 10 2019 und 10 2022 verzeichnet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 04 2015 und 04 2018 verzeichnet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen 01 2016 und 01 2019 verzeichnet.

Zur Berechnung der Leistung wurde ein geeigneter Benchmark für das Produkt herangezogen.

Was geschieht, wenn AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist als eine von AXA Investment Managers Paris S.A. getrennte Einheit konstituiert. Bei einem Ausfall von AXA Investment Managers Paris S.A. sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Bei einem Ausfall der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemildert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$105	\$350
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.1%	1.1% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 4.25 % vor Kosten und 3.17 % nach Kosten liegen wird. Wir können einen Teil der Kosten mit der Vertriebsperson teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese wird Sie über den Betrag informieren, wenn die geltenden Gesetze dies vorschreiben.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	\$0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	\$0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.75% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten im letzten Jahr.	\$75
Transaktionskosten	0.30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um die geschätzten Kosten, die bei Kauf und Verkauf der Basiswerte des Produkts entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$30
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	\$0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene-Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, die 3 Jahre wurden so berechnet, dass sie dem Zeitrahmen entsprechen, den das Produkt möglicherweise benötigt, um seine Anlageziele zu erreichen.

Sie können Ihre Anlage vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer ohne Strafgebühr verkaufen. Die Performance oder das Risiko Ihrer Anlage kann negativ beeinflusst werden. Der Abschnitt „Welche Kosten fallen an?“ informiert über die Auswirkungen der Kosten im Zeitverlauf.

Bitte beachten Sie auch Angaben im Abschnitt "Um welche Art von Produkt handelt es sich?" einschließlich der darin genannten Informationen zur Rücknahme der Anteile am Fonds.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden sind mit den Angaben des Beschwerdeführers (Name, Funktion, Kontaktdaten, betroffene Kontonummern und sonstige relevante Unterlagen) an den Beauftragten für die Bearbeitung von Beschwerden an folgende Adresse zu senden: AXA World Funds S.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg oder an compliancelux2@axa-im.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Einzelheiten zu diesem Produkt, einschließlich des Verkaufsprospekts, des aktuellen Jahresberichts, aller darauf folgenden Halbjahresberichte und des jüngsten Nettoinventarwerts erhalten Sie beim Fondsverwalter: State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) und von <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Diese sind kostenlos erhältlich.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren und zur Berechnung früherer Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle eines Ausfalls der Versicherungsgesellschaft geschieht, im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargelegt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung bereitgestellt werden muss.