

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.

**Chorus**

**AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral**

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral I (abgesichert) Capitalisation EUR pf (ISIN: LU1951329769)

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

**Ziele und Anlagepolitik**

**Anlageziel**

Der Teilfonds strebt positive absolute Renditen an, welche eine niedrige Korrelation mit den Aktienmärkten besitzen.

**Anlagepolitik**

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nutzt für einige Anteilsklassen den Index, der im Abschnitt „Wertentwicklung in der Vergangenheit“ weiter unten angegeben ist („Benchmark“), um die Performancegebühren der betreffenden Anteilsklasse im Verhältnis zu dieser Benchmark zu berechnen. Da die Benchmark vor allem zur Ermittlung der Performance dient und die Asset-Allokation bzw. die Zusammensetzung der Portfoliobestände nicht im Verhältnis zur Benchmark erfolgt, ist die Abweichung von der Benchmark wahrscheinlich erheblich.

Der Teilfonds wendet eine neutrale Aktienmarktstrategie an. Diese Strategie soll mit einer Reihe von Indikatoren, zu denen u. a. Aktienkursbewertung, Bilanzqualität, Analysten- und Anlegerstimmung, technische Kennzahlen sowie die Angebots- und Nachfragedynamik zählen, überbewertete, unterbewertete oder falsch bewertete Aktien identifizieren.

Sie ist über Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien von Unternehmen engagiert, die weltweit (auch in Schwellenländern, bis 15 %) operieren, und setzt zu diesem Zweck Derivate sowie Direktinvestitionen in Aktien und aktienähnliche Instrumente ein. Mindestens 40 % des Bruttonennwerts der Aktien sollen sich auf Emittenten beziehen, die in den USA oder in Kanada ihren Sitz haben oder dort notiert sind.

Der Teilfonds darf zudem Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente oder hochliquide festverzinsliche Wertpapiere halten. Ein Teil dieses Vermögen können für Nachschussforderungen und als Sicherheit für Derivate genutzt werden.

Die Portfoliostrukturierung ist ein dynamischer Prozess, der auf einem unternehmenseigenen Modell beruht und u. a. verschiedenen Risiken sowie Liquiditäts- und Kostenanforderungen Rechnung trägt.

Der Anlageverwalter überwacht das Marktrisiko unter einem Value-at-Risk-Limit von 7 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen. Das vom Anlageverwalter eingesetzte VaR hat einen Horizont von 5 Werktagen und ein Konfidenzintervall von 95 %. Die Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds binnen 5 Werktagen um mehr als 7 % nachgibt, beträgt somit 5 %. Die

Wahrscheinlichkeit, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen binnen 20 Werktagen um mehr als 20 % nachgibt, beträgt somit 1 %.

Der Anlageverwalter rechnet damit, dass der Teilfonds auf der Grundlage der Summe des Nennwerts der Basiswerte eine Hebelwirkung von 3 bis 10 einsetzt.

Die tatsächliche Hebelung des Teilfonds kann allerdings höher oder niedriger ausfallen.

Ferner ist es möglich, Derivate zur Absicherung einzusetzen.

Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das weder nachhaltige bzw. soziale Merkmale bewirbt noch ein nachhaltiges Anlageziel nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor verfolgt.

Die Anteilsklasse soll das Devisenkursrisiko, 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 Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

**Währung des Teilfonds**

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

**Anlagehorizont**

Dieser Teilfonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die planen, ihre Anteile binnen drei Jahren wieder zurückzugeben.

**Zeichnung und Rücknahme**

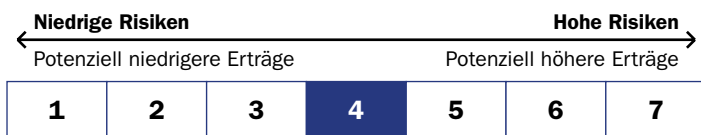
Zeichnungs-, Umwandlung- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem am folgenden Bewertungstag geltenden Nettoinventarwert ausgeführt. Die Anleger werden darauf hingewiesen, 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: 5.000.000 USD oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden Anteilsklasse.

Anschließende Mindestanlage: 1.000.000 USD oder der entsprechende Betrag in der jeweiligen Währung der betreffenden 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 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.

Auswirkungen von Techniken wie beispielsweise Derivaten: Gewisse Verwaltungsstrategien sind mit spezifischen Risiken wie beispielsweise Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, gesetzliches Risiko, Bewertungsrisiko, operationelles Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basiswerten verbunden.

Methoden- und modellbedingte Risiken: Die 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.

Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen Hebeleffekt voraussetzen, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds erhöhen und zu einem erheblichen Verlustrisiko 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.

### 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 | 1.21% |
|-----------------|-------|

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

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Performancegebühr | 15.00% |
|-------------------|--------|

Die Performancegebühren werden gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Methode berechnet. Als Grundlage dient eine Beteiligungsquote von maximal 15.00 % des Ertrags der Anteilklasse über Max 0-100% €STR + 8.5 bps capitalized EUR denominated Hedged Share. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 1.04% der Anteilklasse.

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.

Die Angaben zu den laufenden Kosten beruhen auf den Kosten für den Zwölfmonatszeitraum, der im Dezember 2021 endete. 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-/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 World Funds - Chorus Equity Market Neutral I (abgesichert) Capitalisation EUR pf (ISIN: LU1951329769)
- Max 0-100% €STR + 8.5 bps capitalized EUR denominated Hedged Share



Der Teilfonds wurde am 21/05/2019 und die Anteilklasse im 2021 aufgelegt.

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 Anteilklasse 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.

Diese Anteilklasse wurde früher unter Verwendung des EONIA kapitalisiert Index als Benchmark verwaltet.

Ab 1. Januar 2022 wird die Anteilklasse unter Verwendung des (€STR + 8,5 Bp.) kapitalisiert Index als Benchmark verwaltet.

## 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:

Anteilsinhaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Teilfonds in Anteilsklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilklassen, -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.



Investment  
Managers

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 01/07/2022.