

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 Inflation Bonds

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Global Inflation Bonds I (Hedged) Capitalisation GBP (ISIN : LU0420068404)

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

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds lautet, über einen mittelfristigen Zeitraum Wertsteigerungen hauptsächlich durch Investitionen in inflationsgebundene Anleihen zu erzielen, die in OECD-Ländern begeben werden.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv in Bezug auf den Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR Index („Benchmark“) verwaltet, um Chancen am Markt für inflationsgebundene Anleihen zu nutzen. Der Teilfonds investiert mindestens ein Drittel seines Nettovermögens in die Komponenten der Benchmark. Je nach Anlageüberzeugungen und nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Analyse des Markts kann der Anlageverwalter eine aktivere Positionierung in Bezug auf die Duration (die Duration misst die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren), die geografische Allokation und/oder die Sektor- bzw. 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.

Die folgenden Anlageentscheidungen werden nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Marktanalyse getroffen:

- Positionierung auf der inflationsgebundenen Renditekurve (die Renditekurve für inflationsgebundene Anleihen bildet das Verhältnis zwischen der Anlagedauer und der inflationsgebundenen Anleiherendite ab)
- Management der Duration bei inflationsgebundenen Anleihen (die Duration misst die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren)
- Positionierung im Verhältnis zu den Inflationserwartungen
- Geografische Allokation

Der Teilfonds investiert:

- mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in inflationsgebundene Anleihen, die von Staaten, Kapitalgesellschaften oder öffentlichen Institutionen aus OECD-Ländern in aller Welt ausgeben werden
 - bis zu einem Drittel seines Gesamtvermögens in nicht inflationsgebundene Schuldtitel und in Geldmarktinstrumente
- Der Teilfonds kann 100 % seines Gesamtvermögens in Staatsschuldinstrumente investieren.

Der Teilfonds investiert mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating. 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 vom Anlageverwalter 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 als derart eingestuft. Werden Wertpapiere von Standard & Poor's unter B- bzw. von Moody's oder Fitch ähnlich herabgestuft oder hält der Anlageverwalter nicht eingestufte Wertpapiere für entsprechend herabgestuft, werden die Wertpapiere innerhalb von 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.

Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikooanalyse. Bei der Entscheidung über den An- oder Verkauf von Vermögenswerten spielen auch andere Analyseverfahren des Investmentmanagers eine Rolle.

Der Teilfonds darf bis zu 5% des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds) anlegen.

Die Anlagestrategie kann im Rahmen von 200 % des Nettovermögens des Teilfonds durch direkte Anlagen und/oder Derivate, u. a. in Form von Credit Default Swaps, verwirklicht werden. Ferner ist es möglich, Derivate zur

Absicherung einzusetzen. Die Verwendung von Derivaten zu Anlagezwecken beschränkt sich auf 50 % des Nettovermögens des Teilfonds.

Der Teilfonds strebt eine Sensitivität zwischen 5 und 15 Jahren an: Wenn die Zinsen um 1 % steigen, kann der Nettoinventarwert des Teilfonds um 5 % bis 15 % sinken.

Engagements des Teilfondsvermögens in einer anderen Währung als der Referenzwährung des Teilfonds werden systematisch abgesichert. Es gibt keine Garantie, dass eine solche Absicherung jederzeit eine 100-prozentige Absicherung des Nettovermögens bewirkt.

Der Teilfonds Fonds ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige und/oder soziale Merkmale nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor bewirbt.

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 EUR.

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.

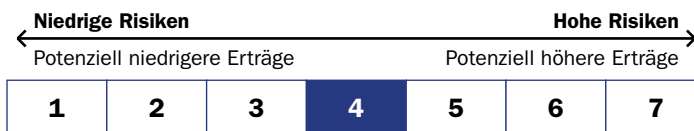
Zeichnung und Rücknahme

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.

Anfängliche Mindestanlage: 100.000 Euro oder der Gegenwert in der entsprechenden Währung der jeweiligen Anteilsklasse.

Folgeinvestment: 10.000 Euro 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 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: 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 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.

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 0.45%

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.

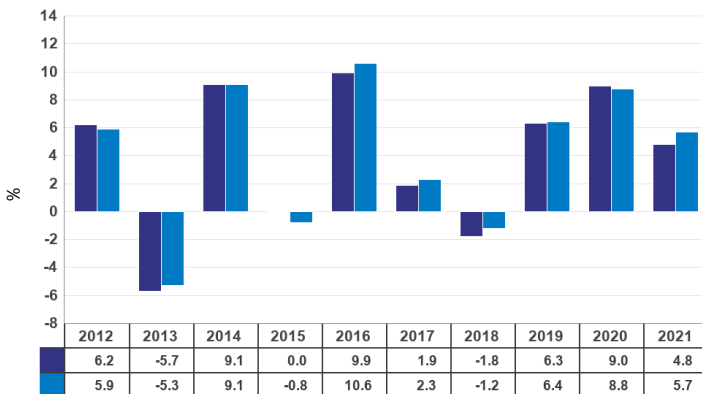
Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2021 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2021 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/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

- AXA WF Global Inflation Bonds I (H) Capitalisation GBP (ISIN : LU0420068404)
- 100% Bloomberg World Inflation-Linked Hedged GBP



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 13/09/2005 und die Anteilsklasse im 2009 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in GBP 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.