

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 - Euro Strategic Bonds

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Euro Strategic Bonds E Capitalisation EUR (ISIN : LU0251660279)

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 besteht darin, mit einem aktiv verwalteten Anleihenportfolio sowohl Ertrag als auch Wertsteigerung zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

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

- Positionierung hinsichtlich der Duration (die Duration misst die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsschwankungen in Jahren)
- Positionierung auf der Zinsstrukturkurve (die Zinsstrukturkurve stellt das Verhältnis zwischen Anlagedauer und Anleiherendite dar)
- Geografische Allokation
- Emittentenauswahl

Der Teilfonds investiert in Anleihen aller Art, einschließlich inflationsindexierter Anleihen, und in jede Bonität von Emittenten aus aller Welt, insbesondere in auf Euro lautende übertragbare Gläubigerpapiere der Kategorie Investment Grade, die von Staaten, öffentlichen Institutionen und Unternehmen begeben werden. Es wird davon ausgegangen, dass die durchschnittliche Duration des Teilfonds -2 bis 8 Jahre beträgt.

Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Wertpapiere unterhalb der Kategorie Investment Grade investieren, die jedoch nicht mit CCC+ oder darunter von Standard & Poor's oder einer ähnlichen Bonität von Moody's oder Fitch bewertet sein dürfen, oder, sofern sie nicht bewertet sind, vom Anlageverwalter so eingestuft werden. Bei einer Herabstufung unter eine solche Mindestbewertung 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 von Ratingagenturen, wird die zweithöchste Einstufung berücksichtigt.

Der Teilfonds darf bis zu 30 % des Nettovermögens in nachrangige Gläubigerpapiere (einschließlich ewiger Anleihen, bis zu 25 %) von Banken, Versicherungsgesellschaften und Nichtfinanzinstituten, bis zu 100 % des Nettovermögens in kündbare Anleihen und bis zu 30 % in Anleihen von Emittenten aus Schwellenländern investieren.

Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoprüfung. 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.

Der Teilfonds darf in Geldmarktinstrumente investieren.

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. Ferner ist es möglich, Derivate zur Absicherung einzusetzen.

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.

Ausschüttungspolitik

Bei Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

Anlagehorizont

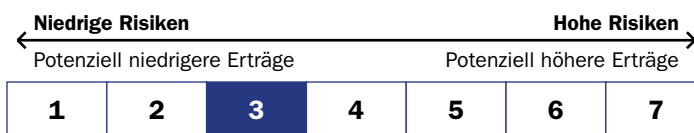
Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder abziehen wollen.

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 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.

Ausfallrisiko: Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

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.

Zusätzliche Risiken (Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sind und durch den Indikator nicht angemessen erfasst werden)



Investment
Managers

FIXED INCOME

AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

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 1.11%

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.

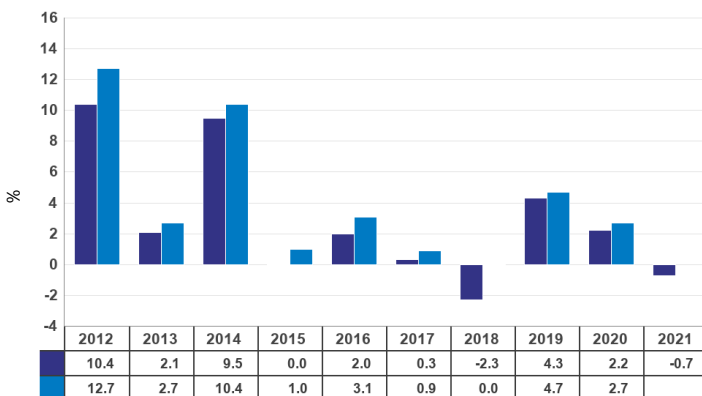
Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2021 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2021 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- 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 Euro Strategic Bonds E
Capitalisation EUR (ISIN : LU0251660279)



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 06/09/2005 und die Anteilsklasse im 2006 angelegt.

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 – bei abgesicherten 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. Der Fonds wurde zuvor in Bezug auf den FTSE EuroBIG 5-7 Yrs zu 100 % verwaltet. Seit dem 16 September 2021 wird der Fonds ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Praktische Informationen

Depotbank:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Weitere Informationen:

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.

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 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 <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 11/07/2022.