

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 IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon

Ein Teilfonds des AXA IM WORLD ACCESS VEHICLE ICAV (the ICAV)

Anteilsklasse: I Accumulation USD (ISIN: IE00BDBY8M96)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Investment Managers Paris, ein Tochterunternehmen der AXA IM Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist es, hohe Erträge zu erzielen, indem er in US-Hochzinsanleihen investiert, deren CO2-Fußabdruck mindestens 30 % niedriger ist als der ICE BofA US High Yield Index (Benchmark). Als sekundäres nichtfinanzielles Ziel soll die Wasserintensität des Portfolios mindestens 30 % unter der Benchmark liegen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an der Benchmark, indem er versucht, die nichtfinanziellen Ziele umzusetzen.

Der Verwalter und der Unterverwalter entscheiden nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Fondsportfolios und können Engagements in nicht in der Benchmark vertretenen Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, auch wenn die Komponenten der Benchmark im Allgemeinen für das Fondsportfolio repräsentativ sind. Der Verwalter und der Unterverwalter berücksichtigen neben traditionellen Bonitäts- und Finanzanalysen auch den CO2-Fußabdruck und die Wasserintensität bei der Titelauswahl und Portfoliozusammenstellung. Die Abweichung von der Benchmark ist deshalb wahrscheinlich erheblich.

Der Verwalter und der Unterverwalter wählen Anlagen aus, indem sie einen 2-Stufen-Ansatz verfolgen: 1/ Analyse der CO2- und der Wasserintensitätsdaten, um sicherzustellen, dass der Durchschnitt bei den wesentlichen Leistungskennzahlen (KPIs) CO2-Intensität und Wasserintensität jeweils auf Ebene des Fonds berechnet mindestens 30 % besser ist als bei der Benchmark; anschließend erfolgt die Anwendung der sektoriellen Ausschlussrichtlinien und der ESG-Standards von AXA IM, mit Ausnahme von Indexderivaten und zugrunde liegenden zulässigen OGA, wie in den auf der Website verfügbaren Dokumenten beschrieben: <https://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines> und 2/ wirtschaftliche, bewertungsbasierte und technische Analyse der Märkte auf der Grundlage einer Reihe von Faktoren, einschließlich makro- und mikroökonomischer Analyse und Bonitätsanalyse von Emittenten. Der Verwalter und der Unterverwalter verwalten auch die Positionierung auf der Kreditkurve und das Engagement in verschiedenen Sektoren.

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus übertragbaren festverzinslichen Gläubigerpapieren, die auf USD lauten. Der Fonds investiert in Wertpapiere, von denen mindestens zwei Drittel ein Rating unter Investment-Grade aufweisen (d. h., ein Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder unter Baa3 von Moody's bzw., wenn kein offizielles Rating vorliegt, eine entsprechende Einschätzung des Verwalters) und die an geregelten Märkten notiert oder gehandelt werden. Der Manager investiert im eigenen Ermessen und unterliegt keinen Einschränkungen im Hinblick auf bestimmte Sektoren oder Branchen. Der Fonds investiert hauptsächlich in Gläubigerpapiere mit kurzer Duration, die von Unternehmen mit Sitz in USA begeben wurden. Bis auf 30 % des Nettovermögens können auch auf Gläubigerpapiere mit kurzer Duration, die von Nicht-US-Unternehmen aus OECD-Ländern und gegebenenfalls von US- und Nicht-US-OECD-Ländern oder -Behörden oder -Instrumenten begeben wurden, entfallen. Diese Wertpapiere lauten auf USD.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Wandelanleihen und zulässige kollektive Kapitalanlagen investieren. Das Engagement in Anleihen aus Nicht-OECD-Ländern beträgt höchstens 10 % des Nettovermögens. Bei den Anlagen des Fonds beträgt die durchschnittliche erwartete Restlauf- oder Rücknahmezeit drei Jahre oder weniger, auch wenn der Verwalter diesen Ansatz ändern kann, falls die Marktbedingungen dies rechtfertigen.

Der 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. Ziel des Fonds ist neben der Erzielung von hohen Erträgen eine wesentliche Verringerung der CO2- und Wasserintensität gegenüber der Benchmark und das fortlaufende Bestreben, den Übergang zu einer CO2-armen Wirtschaft zu finanzieren. Um dieses Ziel zu erreichen, baut der Verwalter ein Portfolio aus Wertpapieren auf, das es dem Fonds ermöglicht, eine verbindliche Verpflichtung zur Reduzierung der ESG-KPIs „CO2-Intensität“ und „Wasserintensität“ um 30 % gegenüber der Benchmark zu erfüllen. Die Deckungsquote des CO2-Intensitätsindikators und des ESG Portfolios beträgt jeweils mindestens 90 % des Nettovermögens, während die Deckungsquote für den Wasserintensitätsindikator im Portfolio mindestens 70 % des Nettovermögens des Fonds beträgt. Diese Deckungsquoten schließen Anleihen und andere von staatlichen Emittenten begebene Gläubigerpapiere und in untergeordnetem Umfang gehaltene Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente aus. Die Indikatoren zur Kohlendioxid- und Wasserintensität werden von einem externen Anbieter bezogen. Die ESG-Ratingmethode wird unter folgendem Link beschrieben: <https://www.axa-im.com/who-we-are/responsible-investing>. Um dem Ziel des Übergangs zu

einer CO2-armen Wirtschaft Rechnung zu tragen und die Finanzierung von Nachzüglern bei der Klimawende zu vermeiden, werden die folgenden Teilspektoren aus dem zulässigen Universum des Fonds ausgeschlossen: Exploration und Förderung; integrierte Energie; Ölraffinerien und -marketing; Olfeldausrüstung und -dienstleistungen; Metalle/Bergbau; Stahlerzeuger und -produkte; Strom - Verteilung/Transport (Versorger); Strom - Erzeugung (Versorger); Strom - integrierte (Versorger) und Nicht-Strom-Versorger.

Der Verwalter berücksichtigt interne und externe Informationen aus verschiedenen Quellen wie z. B. der Engagementpolitik (wie unter folgendem Link beschrieben: https://www.axa-im.com/sites/corporate/files/insight/-pdf/AXA_IM_Engagement_Policy_Oct_20.pdf), Feedback, Daten eines externen Anbieters von Umweltdaten über Unternehmen, um die Bewertung von Risiken im Zusammenhang mit Klimawandel und nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten zu unterstützen. Im Hinblick auf die Erreichung der langfristigen globalen Erwärmungsziele des Pariser Klimaabkommens wendet der Teilfonds folgende Methodik an:

- Der Fonds nutzt das 1,5 °C-Szenario mit keiner oder einer nur begrenzten Überschreitung als Referenztemperaturszenario
- Der Fonds berechnet die Treibhausgasintensität (THG) und die absoluten THG-Emissionen mindestens einmal jährlich
- Der Fonds nimmt die THG-Emissionen laut Scope 3 auf
- Der Fonds investiert in Unternehmen, die Ziele zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen festlegen und veröffentlichen
- Die maximale Treibhausgasintensität des Fonds verfolgt eine Dekarbonisierung mit einem Ziel von durchschnittlich 7 % pro Jahr
- Die Basisreduzierung der maximalen Treibhausgasintensität gegenüber dem Anlageuniversum (Benchmark) beträgt mindestens 30 %.

Die im Anlageprozess eingesetzten ESG-Daten basieren auf ESG-Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen und zum Teil intern erstellt wurden. Sie sind subjektiv und können sich im Laufe der Zeit ändern. Da einheitliche Definitionen trotz einiger Initiativen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise uneinheitlich. Daher ist es schwierig, Anlagestrategien, die ESG-Kriterien und ESG-Berichterstattung verwenden, miteinander zu vergleichen. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen, und Strategien, die Kriterien der nachhaltigen Entwicklung Rechnung tragen, können ESG-Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Die einzelnen ESG-Methoden von AXA IM, die hier beschrieben sind, können sich in Zukunft weiterentwickeln, um unter anderem Verbesserungen bezüglich der Datenverfügbarkeit und -zuverlässigkeit oder Änderungen der Vorschriften oder anderer externer Regelwerke oder Initiativen zu berücksichtigen.

Ausschüttungspolitik

Bei Accumulation-Anteilsklassen (Acc) wird die Dividende wieder angelegt.

Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Fonds ist USD.

Anlagehorizont

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren wieder aus dem Fonds abziehen wollen.

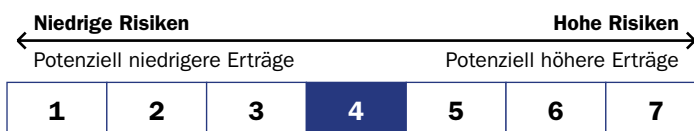
Bearbeitung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge

Sie können Anteile während der Zeichnungsfrist erwerben oder Ihre Anteile an jedem Geschäftstag verkaufen, an dem die Banken in Irland und den USA allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Wenn die Banken in Irland und den USA an einem bestimmten Geschäftstag nicht allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, können Sie Ihre Anteile am unmittelbar darauffolgenden Geschäftstag kaufen oder verkaufen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> verfügbar ist.

Der Nettoinventarwert dieses Fonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: USD 500.000

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie wird anhand historischer Wertentwicklungsdaten berechnet und stellt keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds 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 Fonds in dieser Kategorie?

Das Kapital des Fonds ist nicht garantiert. Der Fonds 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 Fonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Liquiditätsrisiko: Risiko einer geringen Liquidität unter bestimmten Marktbedingungen, das unter Umständen dazu führen kann, dass der Fonds Schwierigkeiten bei der Bewertung, beim Ankauf oder beim Verkauf seines gesamten Vermögens/Teilen seines Vermögens hat, und das potenzielle Auswirkungen auf seinen Nettoinventarwert nach sich zieht.

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von im Fonds enthaltenen Gläubigerpapiere 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, gesetzliches Risiko, Bewertungsrisiko, operationelles Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basiswerten verbunden.

Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen gewissen Hebeleffekt beinhalten, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Fonds erhöhen und zu einem erheblichen Risiko von Verlusten führen kann.

Detaillierte Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken können Sie dem Abschnitt Risikofaktoren im Prospekt der ICAV und der Ergänzung zum Fondsprospekt entnehmen.

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

Ausgabeaufschläge nicht zutreffend

Rücknahmeabschläge 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 0.65%

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.

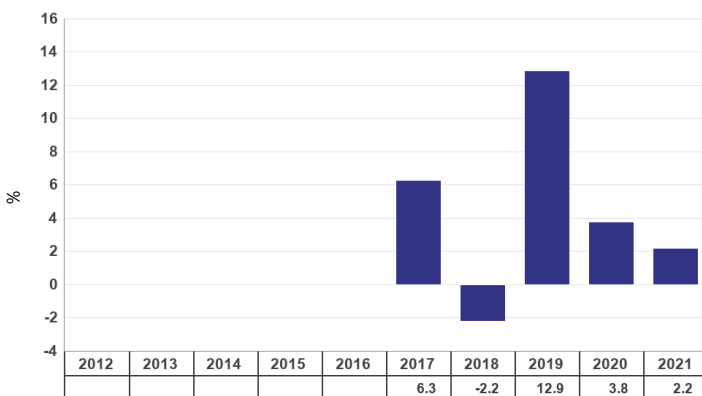
Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2021 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Nicht inbegriffen sind:

- Performancegebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen zahlt

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 IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon I Accumulation USD (ISIN: IE00BDBY8M96)



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 Fonds wurde am 12/09/2016 und die Anteilsklasse im 2016 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds angegeben.

Bis zum 28. Februar 2022 wurde der Fonds mit einem anderen Anlageziel und einer anderen Anlagestrategie verwaltet.

Praktische Informationen

Depotbank:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
78 Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland

Weitere Informationen:

Ausführlichere Informationen zu diesem Fonds wie der Prospekt sowie der jüngste Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei in englischer, deutscher, französischer, spanischer und italienischer Sprache bei der Fondsverwaltungsgesellschaft, der zentralen Verwaltungsstelle oder den Vertriebsstellen des Fonds angefordert oder online eingesehen werden unter: <https://funds.axa-im.com/>.

Für diesen Fonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Weitere Informationen zu anderen Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt unter <https://funds.axa-im.com/>.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online zu finden unter www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy. 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 Fonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW. Aus diesem Grund ist das Vermögen der einzelnen Fonds vom Vermögen der anderen Fonds getrennt und dient ausschließlich zur Erfüllung der Rechte von Anlegern in Bezug auf diesen Fonds sowie der Rechte der Gläubiger, deren Ansprüche sich aus der Gründung, dem Betrieb oder der Abwicklung des Fonds 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 Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Irland. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem Steuerberater.

Haftungserklärung:

AXA Investment Managers Paris kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds:

Anteilsinhaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Fonds in Anteilsklassen eines anderen Fonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilsklasse, -typ oder -subtyp für diesen Fonds 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 Fonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Fonds im Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist.