

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.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

# AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact A Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768091)

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

## Ziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Der Teilfonds strebt sowohl ein langfristiges Wachstum Ihrer Anlage in EUR als auch ein nachhaltiges Anlageziel an. Zu diesem Zweck investiert er in Wertpapiere verschiedenster Anlageklassen, die eine positive soziale und ökologische Auswirkung haben.

### Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Benchmark verwaltet und soll mit einem Fokus auf ökologische und soziale Themen die Nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (SDG) langfristig unterstützen. Er wendet den Impact-Ansatz von AXA IM [www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets](http://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets) an, der fünf Schwerpunkte beachtet: Intentionalität, Wesentlichkeit, Additionalität, Berücksichtigung negativer Auswirkungen und Messbarkeit. Erstens werden die Richtlinien für Sektorauschlüsse und ESG-Standards von AXA IM, mit Ausnahme von Derivaten und den zugrunde liegenden OGA [www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines](http://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines), und ein selektiver „Best-in-Class“-Ansatz, der in der Auswahl der besten Emittenten des investierbaren Universums auf der Grundlage ihrer nichtfinanziellen Ratings (Umwelt-Scores) für das Aktiensegment und auf der Grundlage einer qualitativen ESG-Analyse für grüne, nachhaltige und soziale Anleihen gemäß der Impact-Bond-Methode von AXA IM <https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/green-and-social>, immer verbindlich angewendet, wie im Prospekt näher erläutert. Zweitens kombiniert der Anlageverwalter vor allem Überzeugungen mit quantitativen Erkenntnissen in einem mehrstufigen Risikoansatz und berücksichtigt eine Vielzahl von Marktsignalen in Bezug auf makroökonomische Daten, Bewertungen, Stimmung und technische Faktoren. Die Wertpapierauswahl durch Spezialisten der einzelnen Sektoren beruht auf einer gründlichen Analyse des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität des Managements, der Wachstumsaussichten und des allgemeinen Risiko-Rendite-Profiles. Besondere Beachtung kommt ihrer Fähigkeit zu, einen positiven Einfluss auszuüben. Zum Beispiel können die Kohlendioxidbilanz für den ökologischen Fußabdruck, die Personalverwaltung und die Chancengleichheit für den sozialen Aspekt und die Vergütungspolitik für den Governance-Faktor stehen.

Die verwendeten ESG-Daten basieren auf Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen und in einigen Fällen intern entwickelt werden, subjektiv sind und sich im Laufe der Zeit ändern können. Da einheitliche Definitionen fehlen, sind ESG-Kriterien möglicherweise heterogen. Aus diesem Grund ist es schwierig, verschiedenen Strategien, 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 Daten verwenden, die zwar ähnlich aussehen, aber zu unterscheiden sind, weil sie anders berechnet werden. Der Teilfonds investiert bis zu 75 % seines Nettovermögens in Aktien, auch in Aktien mit hohen Dividenden, und bis zu 100 % in Gläubigerpapiere, einschließlich inflationsgeschützter Anleihen (hauptsächlich grüne, soziale und nachhaltige Anleihen) staatlicher und privater Emittenten, die vor allem in OECD-Ländern notiert oder ansässig sind. Bis zu 30 % können auf Papiere mit einem Rating unter Investment Grade entfallen. Der Teilfonds strebt danach, eine jährliche Volatilität von 10% nicht zu überschreiten. Der Teilfonds darf infolge einer Bonitätsherabstufung bis zu 10 % in notleidenden und ausgefallenen Wertpapieren halten, sofern sie mit dem Anlageziel des Teilfonds übereinstimmen. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran. Die Auswahl der Schuldinstrumente beruht nicht ausschließlich und automatisch auf den hierfür öffentlich verfügbaren Ratings, sondern auch auf einer internen Kredit- oder Marktrisikoaanalyse. Bei der Entscheidung über

den An- oder Verkauf von Vermögenswerten spielen auch andere Analyse Kriterien des Verwalters eine Rolle. Der Teilfonds darf bis zu 30 % des Nettovermögens in Wertpapiere von Emittenten, die nicht aus einem OECD-Mitgliedstaat kommen, bis zu 5 % des Nettovermögens in CoCo-Bonds und bis zu 10 % des Nettovermögens in chinesische A-Aktien, die an der Shanghai Hong-Kong Stock Connect notiert sind, investieren. Der Teilfonds darf in Geldmarktpapieren und bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGAW und/oder OGA anlegen. Die Anlagepolitik kann durch direkte Anlagen und durch Derivate verwirklicht werden, etwa durch Total-Return-Swaps auf Aktien, Indizes oder Anleihen sowie durch derivative Kredit-Swaps.

Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird durch die Berechnung des absoluten Value-at-Risk (VaR) mit einem maximalen VaR von 7 % in einem Zeitrahmen von fünf (5) Geschäftstagen zu einem Konfidenzniveau von 95 % überwacht, was einem VaR von 20 % in einem Zeitrahmen von zwanzig (20) Geschäftstagen unter normalen Marktbedingungen entspricht. Es besteht also eine Wahrscheinlichkeit von 5%, dass ein Verlust des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen innerhalb von fünf (5) Geschäftstagen mehr als 7% seines Nettoinventarwerts beträgt. Der Anlageverwalter rechnet damit, dass der tatsächliche Hebeleffekt des Teilfonds den erwarteten Effekt aufgrund der Marktbedingungen unter Umständen übertreffen kann. Derivate können zur effizienten Portfolioverwaltung sowie zu Absicherungs- und Anlagezwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds wird mit einer Zinssensitivität zwischen -2 und 8 verwaltet. Die Sensitivität ist ein Indikator, der die Auswirkung einer Veränderung des Marktzinssatzes um 1% auf den Wert des Teilfonds misst.

### Ausschüttungspolitik

Bei thesaurierenden Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

### Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

### Anlagehorizont

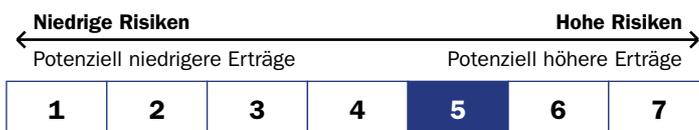
Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

### Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs-, 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.

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.

## 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

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

Liquiditätsrisiko: das Risiko einer geringen Liquidität unter bestimmten Marktbedingungen, das unter Umständen dazu führt, dass der Teilfonds Schwierigkeiten bei Bewertung, Ankauf oder Verkauf seines gesamten

## MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

## AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact

Vermögens bzw. Teilen davon hat, und das sich möglicherweise auf seinen Nettoinventarwert auswirkt.

Kreditrisiko: das Risiko, dass Emittenten von Schuldtiteln im Teilfonds ihren

Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen würde.

## 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	5.50%
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	1.44%
-----------------	-------

### 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 2020 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2020 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

Mehr Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt über Aufwendungen im Verkaufsprospekt, der unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) heruntergeladen werden kann.

## Frühere Wertentwicklungen

■ AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact A  
Capitalisation EUR (ISIN: LU2080768091)



Der Teilfonds wurde am 15/06/2020 und die Anteilsklasse im 2020 aufgelegt.

## 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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) eingesehen werden. Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) einsehbar ist. Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter <https://www.axa-im.com/en/remuneration> 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 [www.axa-im.com](http://www.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 [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) einsehbar ist.