

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

FIXED INCOME

AXA World Funds - Global Green Bonds

Een Subfonds van de AXA World Funds SICAV

Deelbewijs: AXA World Funds - Global Green Bonds A Capitalisation EUR (ISIN : LU1280195881)

Dit Subfonds wordt beheerd door AXA Funds Management S.A., een onderneming van de AXA IM Groep

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds streeft naar inkomsten en vermogensgroei in EUR en heeft ook een duurzame beleggingsdoelstelling. Het tracht die doelstellingen te bereiken via een actief beheerde portefeuille die is samengesteld uit obligaties waarmee de energie- en de milieutransitie worden gefinancierd en die een duidelijke positieve impact op het milieu hebben.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de BofA Merrill Lynch Green Bond Hedged Euro-index ("de benchmark") om beleggingsmogelijkheden te benutten in de markten voor investment-grade obligaties van overheden en instellingen – zoals supranationale instellingen, overheidsinstanties en semi-overheidsorganisaties – en bedrijfsobligaties. Het subfonds belegt minstens een derde van zijn nettoactiva in de componenten van de benchmark. Afhankelijk van zijn beleggingsovertuigingen en na een grondige macro- en micro-economische analyse van de markt, kan de beleggingsbeheerder een actievere positie innemen qua duration (de duration wordt uitgedrukt in jaren en is een maatstaf voor de gevoeligheid van de portefeuille voor renteschommelingen), geografische allocatie en/of selectie van sectoren of emittenten in vergelijking met de benchmark. De afwijking ten opzichte van de benchmark zal naar verwachting dus groot zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit op de obligatiemarkt, onrust, ...) kan de positionering van het subfonds volgens de bovenstaande criteria echter in de buurt van die van de benchmark liggen. Het subfonds belegt minimaal 75% van zijn nettoactiva in obligaties waarmee milieuprojecten worden gefinancierd (groene obligaties). Het subfonds heeft tot doel op lange termijn bij te dragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) door initiatieven te financieren die verband houden met onder meer hernieuwbare energie, vervuilingpreventie, toegang tot de gezondheidszorg, betaalbare huisvesting en empowerment van vrouwen. Het subfonds legt daarbij een bijzondere focus op milieuthema's en belegt in obligaties waarvan de opbrengst wordt gebruikt voor projecten die bijdragen aan een koolstofarme economie of die een antwoord bieden op behoeften van achtergestelde bevolkingsgroepen en gemeenschappen. In het kader van effectenselectie moet het subfonds ten eerste op elk moment het beleid van AXA IM inzake ESG-normen en uitsluiting van sectoren naleven, behalve voor derivaten en onderliggende icb's www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines. Vervolgens past de beleggingsbeheerder een zelf ontwikkelde methode toe voor de evaluatie van het groene, sociale en duurzame karakter van obligaties, voornamelijk op basis van de principes voor groene en sociale obligaties van de International Capital Market Association (ICMA) en de richtlijnen van het Climate Bonds Initiative. In het strenge selectieproces worden obligaties uitgesloten die niet voldoen aan het kader voor groene obligaties van AXA IM, dat berust op vier pijlers: de ecologische, sociale en governancekwaliteit (ESG) van de emittent, de bestemming van het opgehaalde kapitaal, het beheer van het opgehaalde kapitaal en de ESG-impact, zoals meer in detail beschreven staat in het prospectus. Ten tweede houdt de beleggingsbeheerder rekening met een aantal factoren, waaronder een macro- en micro-economische analyse en een kredietanalyse van de emittenten. Hij beheert ook de rentegevoeligheid, de positionering op de rentecurve en de spreiding van de beleggingen over verschillende regio's. De ESG-gegevens die worden gebruikt, zijn gebaseerd op methodologieën die onder meer gebruikmaken van gegevens van derden en die in sommige gevallen intern zijn ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen na verloop van tijd veranderen. ESG-criteria kunnen sterk uiteenlopen, omdat er geen geharmoniseerde definities bestaan. Verschillende strategieën die ESG-criteria toepassen en over ESG rapporteren, kunnen onderling dan ook

moeilijk worden vergeleken. Strategieën met ESG-criteria en criteria inzake duurzame ontwikkeling kunnen gegevens gebruiken die sterk op elkaar lijken, maar er moet niettemin een onderscheid worden gemaakt, omdat hun berekeningsmethode kan verschillen. Het merendeel van de obligaties zijn investment-grade obligaties. Tot 30% van de nettoactiva mag belegd worden in effecten met een kredietnotering onder investment-grade. Investment-grade effecten hebben een kredietnotering van ten minste BBB bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden door de beleggingsbeheerder van die kwaliteit geacht indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Effecten met een kredietnotering onder investment-grade hebben een kredietnotering tussen BB+ en B- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige kredietnotering bij Moody's of Fitch, of worden door de beleggingsbeheerder van die kwaliteit geacht indien er geen kredietnotering beschikbaar is. Indien de kredietnotering van een effect wordt verlaagd tot onder B- door Standard & Poor's of tot onder een gelijkwaardige kredietnotering door Moody's of Fitch, of als de beleggingsbeheerder bij gebrek aan een kredietnotering van oordeel is dat de kwaliteit van een effect tot onder die drempel is gedaald, wordt het betreffende effect binnen zes maanden verkocht. Indien noteringsmaatschappijen twee verschillende kredietnoteringen hanteren, wordt de laagste kredietnotering in aanmerking genomen. Indien er meer dan twee verschillende kredietnoteringen zijn, wordt de op één na hoogste in aanmerking genomen. Bij de selectie van kredietinstrumenten wordt niet alleen uitgegaan van hun publiekelijk beschikbare kredietnotering, maar ook van een interne analyse van het krediet- of marktrisico. Beslissingen om activa te kopen of te verkopen worden ook nog op andere analysecriteria van de beleggingsbeheerder gebaseerd. Het subfonds belegt: ten minste twee derde van zijn totale activa in vastrentende effecten (inclusief door activa gedekte effecten) van emittenten uit de hele wereld; maximaal een derde van zijn activa in geldmarktinstrumenten; maximaal een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties; maximaal een kwart van zijn activa in aan de inflatie gekoppelde obligaties. De blootstelling van het subfonds aan activa die luiden in andere valuta's dan de EUR kan worden afgedekt tegen de EUR. Het subfonds kan maximaal 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's). Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kunnen de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden nagestreefd via directe beleggingen en/of door middel van derivaten, met name credit default swaps. Derivaten kunnen gebruikt worden met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkings- en beleggingsdoeleinden. De blootstelling van het subfonds aan activa die luiden in andere valuta's dan de EUR kan worden afgedekt tegen de EUR.

Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatiedeelbewijzen (Kap) wordt het dividend herbelegd.

Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het Subfonds is de EUR.

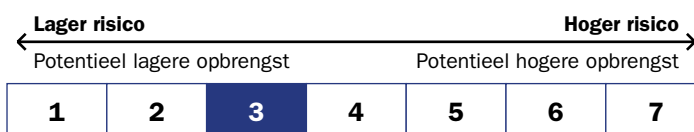
Beleggingshorizon

Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 4 jaar willen desinvesteren.

Uitvoering van aan- en verkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders moeten uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) in het bezit zijn van de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de netto-inventariswaarde die geldt op die waarderingsdag. De belegger wordt er op gewezen dat extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financiële adviseurs of distributeurs. De netto-inventariswaarde van dit Subfonds wordt dagelijks berekend.

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische cijfers die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstige risicoprofiel van het Subfonds.

De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen.

De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is.

Waarom bevindt dit Subfonds zich in deze categorie?

Het kapitaal van het Subfonds wordt niet gegarandeerd. Het Subfonds belegt in financiële markten en gebruikt technieken en instrumenten die aan schommelingen onderhevig zijn, waaruit winsten of verliezen kunnen

voortvloeien.

Overige risico's

Tegenpartijrisico: het risico op faillissement, insolventie, wanbetaling of verzuim van levering van één van de tegenpartijen van het Subfonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

Geopolitiek risico: beleggingen in effecten die uitgegeven of genoteerd zijn in verschillende landen kan toepassing van verschillende normen en regelgeving impliceren. Beleggingen kunnen worden beïnvloed door schommelingen van valutakoersen, wetswijzigingen of beperkingen van toepassing op deze beleggingen, wijzigingen in de regelgeving op valutacontrole of prijsvolatiliteit.

Liquideitsrisico: onder bepaalde marktomstandigheden kans op een geringe liquiditeit waardoor het subfonds zijn activa geheel of gedeeltelijk mogelijk moeilijk kan waarden, kopen of verkopen, met als gevolg een potentiële impact op de netto-inventariswaarde.

Kredietrisico: het risico dat emittenten van in het Subfonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar

beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de netto-inventariswaarde.

Wisselkoersrisico: het fonds houdt beleggingen aan die in andere valuta's

dan de basisvaluta van het fonds luiden. Schommelingen in de wisselkoersen kunnen de waarde van de beleggingen (en de inkomsten daaruit) dan ook doen stijgen of dalen en de waarde van het fonds beïnvloeden.

Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, inclusief marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3.00%
Uitstapvergoeding	geen

Dit is het maximale percentage dat van uw belegging zou kunnen worden ingehouden voordat deze belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0.99%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

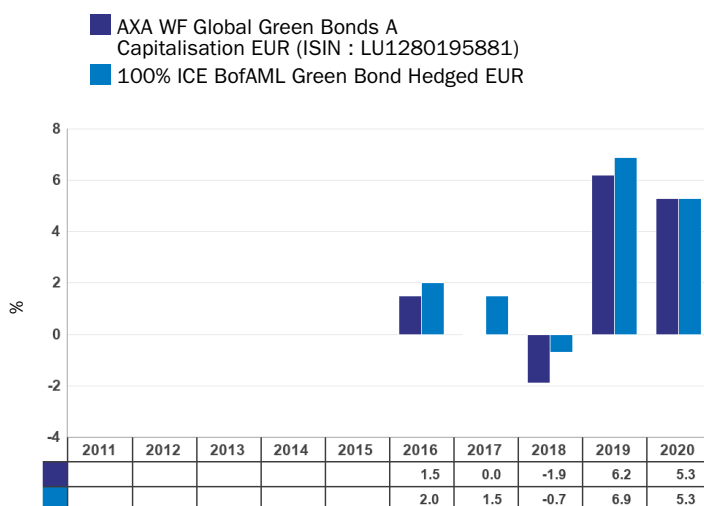
In het verleden behaalde resultaten	geen
-------------------------------------	------

De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale cijfers. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2020. Dit cijfer wordt gecorrigeerd met budgetwijzigingen voor 2020. Dit cijfer is aan jaarlijkse schommelingen onderhevig. Het cijfer is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- De transactiekosten van de portefeuille, behalve wanneer het Subfonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aan- of verkoop van aandelen van een andere collectieve beleggingsregeling.

Voor meer informatie over kosten, wordt u verwezen naar het prospectus van het Subfonds, beschikbaar op www.axa-im.com.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

De gepubliceerde rendementen zijn berekend na aftrek van de lopende kosten en houden geen rekening met de in- en uitstapkosten.

Het Subfonds werd gelanceerd op 05/11/2015 en het deelbewijs in 2015.

De gerealiseerde performance werd berekend in EUR en wordt aan het eind van elk jaar uitgedrukt als een procentuele wijziging van de netto-inventariswaarde van het Subfonds.

Het rendement van het subfonds volgt de benchmarkindex niet.

Voor de verschillende aandelenklassen van het subfonds wordt het resultaat van de benchmark vermeld onder 'In het verleden behaalde resultaten' ofwel omgezet naar de munt van de desbetreffende aandelenklasse, ofwel afgedekt tegen de referentiemunt van het subfonds voor afgedekte aandelenklassen ("afgedekte benchmark"). In sommige gevallen waarin de afgedekte benchmark niet beschikbaar is, wordt de benchmark weergegeven in de referentiemunt van het subfonds, waardoor het rendement van de weergegeven benchmark kan afwijken van dat van de desbetreffende aandelenklasse vanwege het inherente rendementsverschil doordat de valuta-afdekking niet tot uiting komt in de benchmark.

Praktische informatie

Bewaarder:

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

Aanvullende informatie:

Nadere informatie over dit subfonds, zoals het prospectus en het recentste jaar- en halfjaarverslag, kunnen kosteloos worden verkregen in het Engels, Duits, Frans, Spaans en Italiaans bij de beheermaatschappij van het subfonds, het centrale administratiekantoor, de distributeurs van het subfonds dan wel online op www.axa-im.com. Er zijn nog meer aandelenklassen beschikbaar voor dit subfonds. Voor meer informatie over andere aandelenklassen, verwijzen wij u naar het prospectus dat beschikbaar is op www.axa-im.com. Het bijgewerkte beloningsbeleid van de beheermaatschappij staat online op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Dat document bevat een beschrijving van de manier waarop beloningen en voordelen worden toegekend aan werknemers, alsook informatie over het remuneratiecomité. Op verzoek verschaft de beheermaatschappij gratis een gedrukt exemplaar. Elk subfonds stemt overeen met een ander deel van de activa en passiva van de ICBE. De activa van elk subfonds zijn dan ook afgezonderd van de activa van de andere subfondsen en zijn enkel beschikbaar om te voldoen aan de rechten van beleggers in het betreffende subfonds en de rechten van schuldeisers van wie de vorderingen verband houden met de oprichting, de werking of de vereffening van dat subfonds.

Publicatie netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde per aandeel is beschikbaar op www.axa-im.com,

en op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij.

Fiscale regelgeving:

Het Subfonds is onderworpen aan Luxemburgse belastingwetten en regelgevingen. Dit kan van invloed zijn op uw beleggingen, afhankelijk van het land waar u verblijft. Voor meer informatie dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Verklaring i.v.m. aansprakelijkheid:

AXA Funds Management S.A. kan uitsluitend op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is met de hoofdpunten in het prospectus van het subfonds aansprakelijk worden gesteld.

Switchen tussen Subfondsen:

Aandeelhouders kunnen verzoeken om alle deelbewijzen van om het even welk Subfonds te converteren in deelbewijzen van een ander Subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van de beoogde aandelenklasse, het beoogde type of subtype van dit Subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectieve netto-inventariswaarde berekend op de waarderingsdag die volgt op de datum waarop het verzoek tot conversie ontvangen is. De terugkoop- en inschrijvingskosten voor deze conversie kunnen in rekening worden gebracht aan de aandeelhouder, zoals aangegeven in het prospectus. Voor meer informatie over de manier waarop tussen Subfondsen kan worden geswitcht, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen Subfondsen, dat beschikbaar is op www.axa-im.com.