

Syfte

Detta dokument ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Detta är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå typ, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster för denna produkt och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

AXA WF ACT Green Bonds A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., en del av AXA IM-koncernen

ISIN LU1280195881

Webbplats: <https://www.axa-im.lu>

Ring +33 (0) 1 44 45 85 65 för mer information

Finansmarknadsmyndigheten (AMF) ansvarar för tillsynen av AXA INVESTMENT MANAGERS Paris S.A. med avseende på detta faktablad.

Denna produkt är auktoriserad i Luxemburg och i enlighet med fondföretagsdirektivet.

Faktabladets utfärdandedatum: 26.03.2024

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå

Vad innebär produkten?

Typ

Produkten är en del av delfonden "AXA World Funds - ACT Green Bonds" (delfonden) som är en del av SICAV "AXA World Funds" ("Bolaget").

Löptid

Denna produkt har ingen förfallodag även om den bildats på 99 år och den kan avvecklas enligt de villkor som anges i bolagets bolagsordning.

Mål

Investeringsmål

Att sträva efter både intäkter och tillväxt av din investering i, euro, från en aktivt förvaltat obligationsportfölj och med ett hållbart investeringsmål att främja FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) genom att investera i företag vars affärsmodeller och/eller operativa metoder är i linje med de mål som definieras i ett eller flera SDG:er och/eller genom att tillämpa en påverkansmetod med en inriktning på att finansiera omställningen till en mer hållbar ekonomi med lägre kolintensitet.

Placeringsinriktning

Delfonden förvaltas aktivt med referens till indexet ICE BofA Green Bond Hedged ("jämförelseindexet") för att tillvarata tillfällen på marknaderna med god kreditvärdering för obligationer emitterade av stater och institutioner, som till exempel överstatliga obligationer, obligationer från statliga organ och kvasistatliga obligationer samt företagsobligationsmarknaderna. Delfonden investerar minst en tredjedel av nettotillgångarna i jämförelseindexets komponenter. Beroende på de övertygelsebaserade investeringarna och efter en omfattande makroekonomisk och mikroekonomisk analys av marknaden, kan investeringsförvaltaren ha en mer aktiv positionering vad gäller duration (i antal år mäter duration portföljens känslighet för ränterörelser), geografisk fördelning och/eller sektors- eller emittentval jämfört med jämförelseindexet. Följaktligen förväntas avvikelser från jämförelseindexet vara betydande. Under vissa marknadsförhållanden (hög volatilitet på kreditmarknaden, turbulens etc.) kan dock delfondens positionering på ovanstående indikatorer ligga nära referensvärdet.

Delfonden investerar minst 75 procent av nettotillgångarna i obligationer som finansierar miljöprojekt (gröna obligationer).

De överlåtbara skuldebrev kommer huvudsakligen att ha en god kreditvärdering och upp till 30 procent av nettotillgångarna i värdepapper som har sämre kreditvärdering.

Värdepapper med god kreditvärdering kommer att ha en kreditvärdering på minst BBB+ av Standard & Poor's eller motsvarande kreditvärdering av Moody's eller Fitch, eller om de inte har någon kreditvärdering anser investeringsförvaltaren att de ska säljas.

Värdepapper med sämre kreditbetyg kommer att ha en kreditvärdering på mellan BBB+ och B- av Standard & Poor's eller motsvarande kreditvärdering av Moody's eller Fitch, eller om de inte har någon kreditvärdering anser investeringsförvaltaren att de ska säljas. Vid en försämrad värdering under B- av Standard & Poor's eller motsvarande värdering av Moody's eller Fitch, eller om värdepapperen saknar värdering och investeringsförvaltaren bedömer att de har den värderingen, kommer värdepapperen att säljas inom sex månader.

Om två olika värderingar föreligger från kreditvärderingsinstituten, ska den lägre värderingen beaktas. Om det finns fler än två olika värderingar från kreditvärderingsinstitut, ska den näst högsta beaktas.

Delfondens totala tillgångar kan investeras i eller exponeras mot inlösbare obligationer.

Valet av kreditinstrument baseras inte enbart och mekaniskt på offentligt tillgängliga kreditbetyg utan även på en intern kredit- eller marknadsriskanalys. Beslutet att köpa eller sälja tillgångar baseras även på investeringsförvaltarens övriga analyskriterier. Delfonden investerar:

- minst två tredjedelar av de totala tillgångarna i räntebärande värdepapper (inklusive värdepapper med underliggande tillgångar) från emittenter som är belägna var som helst i världen
- upp till en tredjedel av tillgångarna i penningmarknadsinstrument
- upp till en tiodel av tillgångarna i konvertibla obligationer
- upp till en fjärdedel av tillgångarna i inflationskopplade obligationer

Exponering av delfondens tillgångar i annan valuta än euro kan säkras mot euro.

Delfonden får investera upp till 5 procent av nettotillgångarna i villkorade

konvertibla obligationer (CoCos).

Inom gränsen på 200 procent av delfondens nettotillgångar kan investeringsstrategin uppnås genom direkta investeringar och/eller genom derivat, särskilt genom att ingå kreditswappar (Credit Default Swaps). Derivat kan användas för en effektiv portföljförvaltning, säkring och, när de underliggande tillgångarna är hållbara, i investeringssyfte. Exponeringen av delfondens tillgångar noterade i andra valutor än euro, kommer att säkras mot euron.

Delfonden strävar på lång sikt efter att stödja hållbarhetsmålen (SDG) med en inriktning på miljöteman vilket innebär köp av obligationer där behållningen öronmärks för projekt som stöder en ekonomi med låga koldioxidutsläpp eller de grundläggande behoven hos missgynnade befolkningar och samhällen, genom finansieringsinitiativ som till exempel förnybar energi, förebyggande av föroreningar, tillgång till hälsovård, rimliga bostadspriser och kvinnors självbestämmande. I urvalsprocessen för värdepapper tillämpar delfonden för det första den ständigt bindande AXA IM:s policy för sektorsuteslutning och ESG-standarder (<https://www.axa-im.com/our-policies>). Därefter tillämpar investeringsförvaltaren en egen bedömningsgrund som är grön, social och hållbar för obligationer, huvudsakligen baserad på ICMA:s gröna och sociala obligationsprinciper och riktlinjerna för klimatobligationsinitiativet som använder en rigorös urvalsprocess genom att filtrera bort obligationer som inte följer AXA IM:s grund för gröna obligationer och som består av fyra delar: emittentens miljö-, samhälls- och bolagsstyrningskvalitet (ESG), disponeringen av behållningen, förvaltningen av behållningen och ESG-inverkan, enligt vad som ytterligare beskrivs i delfondens SFDR-bilaga. För det andra använder investeringsförvaltaren ett antal faktorer, däribland en makro- och mikroekonomisk analys och en kreditanalys av emittenter.

Investeringsförvaltaren hanterar även räntekänslighet, positionering på avkastningskurvan och exponeringen mot olika geografiska områden. De ESG-data som används är baserade på metoder som delvis vilar på tredjepartsdata och i vissa fall är internt utvecklade, de är subjektiva och kan förändras efter hand. Bristen på harmoniserade definitioner kan göra ESG-kriterierna olikartade. På så sätt är olika strategier som använder ESG-kriterier och ESG-rapportering svåra att jämföra med varandra. Strategier som införlivar ESG-kriterier och de som införlivar kriterier för hållbar utveckling kan använda data som förefaller likartade men som bör särskiljas därför att beräkningsmetoden kan vara annorlunda. AXA IM:s olika ESG-metoder som beskrivs här kan komma att utvecklas i framtiden för att ta hänsyn till förbättringar i datatillgänglighet och datatillförlitlighet, eller till utvecklingen av regleringar eller andra externa ramar eller initiativ – bland annat.

Fonden är en finansiell produkt som syftar till att uppnå ett hållbart investeringsmål enligt egenskaper i den mening som avses i artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn.

Inkomster

För andelsklasser med återinvestering (Cap), återinvesteras utdelningen.

Investeringshorisont

Produktens risk och avkastning kan variera beroende på den förväntade innehavstiden. Vi rekommenderar att du behåller denna produkt i minst 4 år.

Behandling av tecknings- och inlösenorder

Order om teckning, konvertering eller inlösen måste ha inkommit till registrator och överföringsombud en affärsdag senast kl. 15.00 luxemburgsk tid. Order kommer att behandlas till det substansvärde som gäller för denna affärsdag. Som investerare ska du vara medveten om att det ibland finns fler inlämningsstider på grund av en möjlig medverkan av förmedlare som till exempel finansiella rådgivare eller distributörer.

Substansvärdet i denna delfond beräknas varje dag.

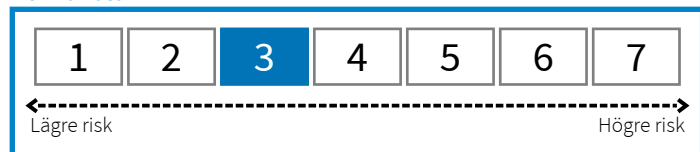
Avsedd för icke-professionella investerare

Delfonden är utformad för icke-professionella investerare som varken besitter finansiell expertis eller någon specifik kunskap för att förstå sig på delfonden som faktiskt kan leda till en total kapitalförlust. Den är lämplig för kunder som strävar efter kapitaltillväxt och kriterier för miljö, samhälle och företagsstyrning (ESG). Potentiella investerare ska ha en investeringshorisont på minst 4 år.

Förvaringsinstitut

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 4 år.

Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning angående risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna inbegriper inte din personliga skattesituation, vilken också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna produkt beror på hur marknaden utvecklas. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas korrekt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna som visas är det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten och ett lämpligt jämförelseindex under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas mycket annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid:		4 år	
Exempel på investering:		€10 000	
		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 4 år
Scenarier			
Minimum	Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€7 560	€7 340
	Genomsnittlig avkastning per år	-24.40%	-7.44%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€7 690	€7 810
	Genomsnittlig avkastning per år	-23.10%	-5.99%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€9 610	€9 540
	Genomsnittlig avkastning per år	-3.90%	-1.17%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€10 570	€10 640
	Genomsnittlig avkastning per år	5.70%	1.56%

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Negativt scenario: denna typ av scenario gällde för en investering mellan 09 2019 och 09 2023.

Neutralt scenario: Denna typ av scenario gällde för en investering mellan 04 2015 och 04 2019.

Positivt scenario: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 12 2016 och 12 2020.

Ett lämpligt jämförelseindex för produkten har använts för att beräkna resultatet.

Vad händer om AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. inte kan göra några utbetalningar?

Produkten utgörs av ett bolag separerat från AXA Investment Managers Paris S.A. Om AXA Investment Managers Paris S.A. inte kan fullgöra sina skyldigheter påverkas inte produktens tillgångar som förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaringsinstitutet inte kan fullfölja sina ekonomiska åtaganden minskas risken för ekonomisk förlust för produkten på grund av att förvaringsinstitutets tillgångar är juridiskt åtskilda från produktens tillgångar.

Vilka är kostnaderna?

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. I så fall ska den personen informera dig om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnader på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas av din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är illustrationer som bygger på ett exempelinvesteringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit:

- Att du det första året får tillbaka det belopp som du investerat (0 procent årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det måttliga scenariot.

- EUR 10 000 har investerats

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 4 år
Totala kostnader	€404	€717
Årliga kostnadseffekter (*)	4.1%	1.8% varje år

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Detta visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderad innehavsperioden prognostiseras din genomsnittliga avkastning per år att bli 0.66 procent före kostnader och -1.17 procent efter kostnader. Vi kan dela en del av kostnaderna med den person som säljer produkten till dig för att täcka de tjänster som de tillhandahåller dig. Du kommer att få information om beloppet.

Sammanställning av kostnader

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	3.00 procent av det belopp du betalar när du gör investeringen. Detta inkluderar distributionskostnader på 3.00 procent av det investerade beloppet. Detta är det högsta belopp som du kommer att betala. Den person som säljer produkten kommer att informera dig om de faktiska kostnaderna.	Upp till €300
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt.	€0
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	0.97 procent av värdet på din investering per år. Denna procentsats baseras på faktiska kostnader under det senaste året.	€94
Transaktionskostnader	0.10 procent av värdet på din investering per år. Detta är en beräkning av de kostnader som uppstått när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	€10
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter (och särskilda vinstandelar, s.k. carried interest)	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	€0

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 4 år

Denna produkt har ingen minsta erforderlig innehavstid, de 4 åren har beräknats för att ligga i linje med den tidsram som produkten kan behöva för att uppnå sina investeringsmål.

Du kan sälja din investering före utgången av den rekommenderade innehavstiden utan straffavgift. Resultatet eller risken för din investering kan påverkas negativt. I avsnittet "Vilka är kostnaderna?" finns information om kostnadernas inverkan på sikt.

Se avsnittet "Vad innebär produkten?" för inlösenförfarandet.

Hur kan jag klaga?

Klagomål ska ställas till den ansvarige för klagomålshantering tillsammans med uppgifter om den klagande (namn, befattning, kontaktuppgifter, berörda kontonummer och andra relevanta dokument) till följande adress AXA World Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg eller till compliancelux2@axa-im.com.

Övrig relevant information

Du kan få mer information om denna produkt, inklusive prospektet, senast årsrapport, eventuella efterföljande halvårsrapporter och det senaste substansvärdet från fondadministratören: State Street Bank International GmbH (Luxemburgfilialen) och på <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Dessa dokument finns att få kostnadsfritt.

För information om produktens resultat upp till 10 år och tidigare beräkningar av resultatscenarier, gå till: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

När denna produkt används i en fondförsäkring för ett livförsäkringsbolag- eller ekonomiskt sparpaket för ett försäkringsbolag, presenteras den ytterligare informationen relaterat till detta i faktabladet (KIID) i dessa avtal. Informationen kan gälla de kostnader för paketet som inte ingår i de kostnader som anges i detta dokument, kontakter för händelse av ett anspråk eller klagomål och vad som händer om försäkringsbolaget inte lever upp till villkoren. Faktabladet måste tillhandahållas av din försäkringsgivare eller mäklare eller någon annan försäkringsförmedlare i enlighet med dess rättsliga skyldighet.