

FIXED INCOME

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

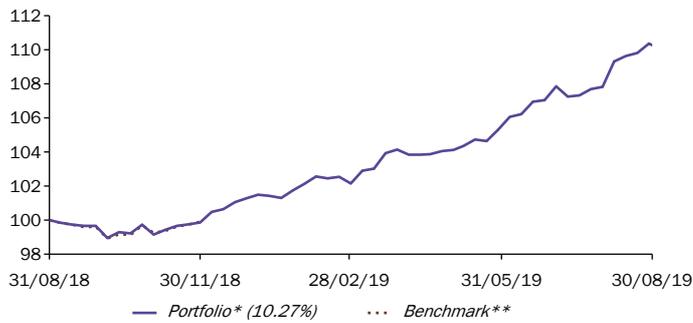
Werbematerial

Kennzahlen (in USD)

Nettvermögen (in Mio. - EUR)	436.05
Letzte Ausschüttung (Nettobetrag)	1.54
Letzter Ausschüttungstermin	29/12/17

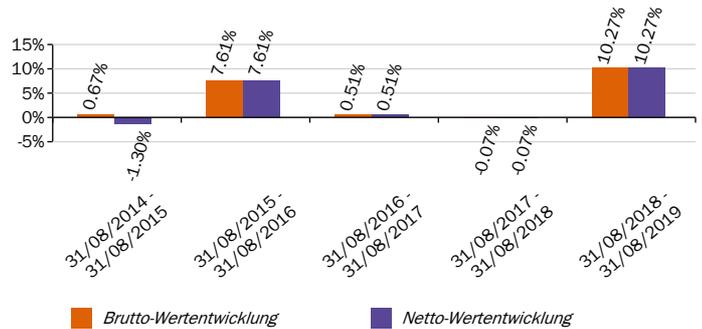
Aktueller NAV (Thesaurierend)	48.21
NAV 12 Monate Hoch	48.25
NAV 12 Monate Tief	43.69

Wertentwicklung (Brutto, in USD)



Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben.

Wertentwicklung (Brutto, Netto in %)



Berechnung nach BVI-Wertermittlungsstatistik (siehe Erläuterung unter 'Wichtige Hinweise')

Kumulative Wertentwicklung

	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	8 J.	Auflage
Portfolio*	2.27%	4.31%	8.80%	10.27%	10.75%	19.98%	25.91%	263.37%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Wertentwicklung

	1 J.	3 J.	5 J.	8 J.	Auflage
Portfolio*	10.30%	3.47%	3.71%	2.92%	4.60%
Benchmark**	-	-	-	-	-

Jahres Wertentwicklung

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portfolio*	1.03%	2.89%	4.38%	0.74%	6.07%	-2.43%	4.29%
Benchmark**	-	3.02%	3.96%	1.04%	7.64%	-3.01%	4.27%

Die aufgeführten Daten und Fakten beziehen sich auf die Wertentwicklung der vergangenen Monate und Jahre und sind weder eine Garantie noch ein Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung. Weitere Informationen z.B. zur Methodik der Berechnung der Wertentwicklung unter "Wichtige Hinweise".

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	Auflage
Volatilität (p.a.) ¹				
Portfolio*	2.71%	2.56%	2.53%	6.49%
Benchmark**	-	-	-	-
Tracking Error ¹	-	-	-	-
Sharpe Ratio ¹	3.18	1.01	1.32	0.81
Information Ratio ¹	-	-	-	-

* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 31/12/1990

** Benchmark: Wir verweisen auf die Angaben unter der Überschrift "Benchmark" in den Charakteristika/Disclaimern weiter unten

¹Komplexe Begriffe werden in einem Glossar auf unserer Webseite www.axa-im.de > Dokumente erläutert.

Quellen : AXA Investment Managers per 30/08/2019

Verfasser: AXA Investment Managers Paris

Portfolioanalyse

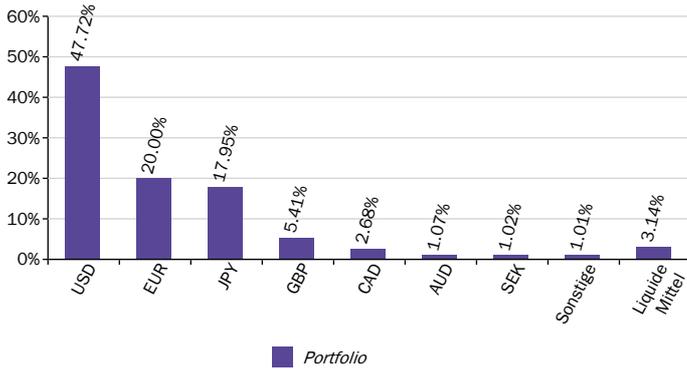
Merkmale des Portfolios¹

	Portfolio
Liquide Mittel	3.14%
Anzahl Positionen	461
Anzahl Emittenten	274
Durchschnittliches Rating (Linear)	A
Durchschnittliches Rating (Exponentiel)	A-

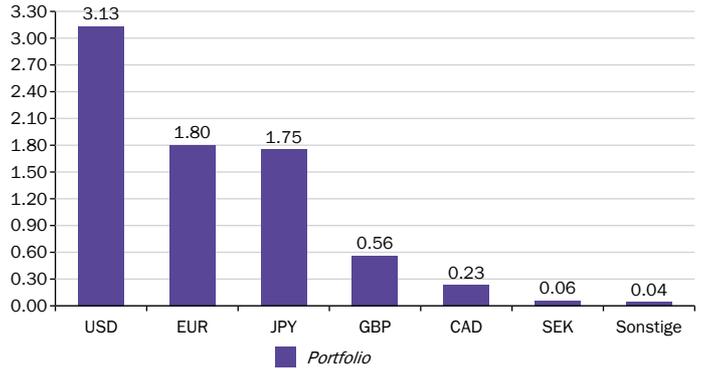
Merkmale des Portfolios¹

	Portfolio
Durchschnittliche Laufzeit	9.18
Effective Duration	7.57
Spread duration	2.55
Durchschnittlicher Coupon	2.76%
Yield-to-Worst	1.44

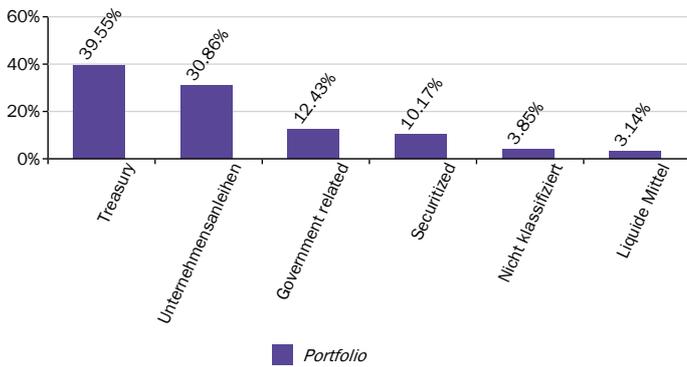
Engagement nach Währung (% des Portfolios)



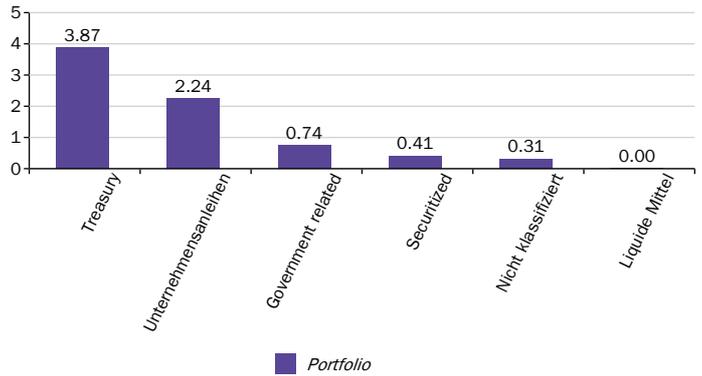
Beitrag zur Duration nach Währung



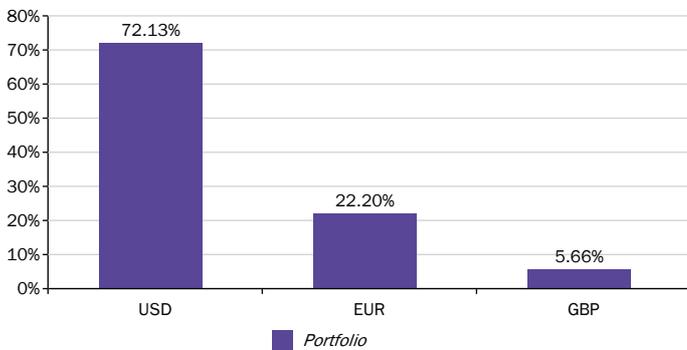
Vermögensaufteilung (% des Portfolios)



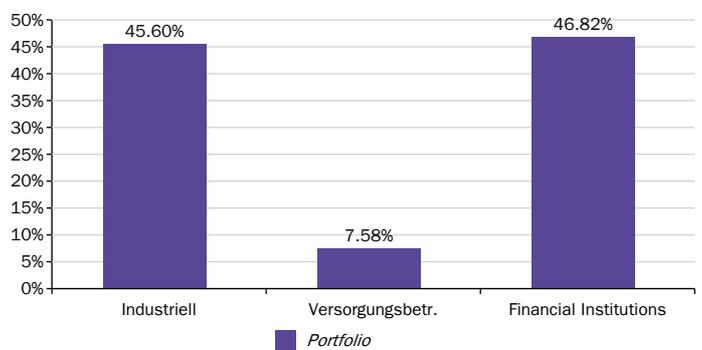
Beitrag zur Duration nach Anlagenklasse



Engagement in Unternehmensanleihen nach Währung (% des Portfolios)



Engagement in Unternehmensanleihen nach Sektor (% des Portfolios)

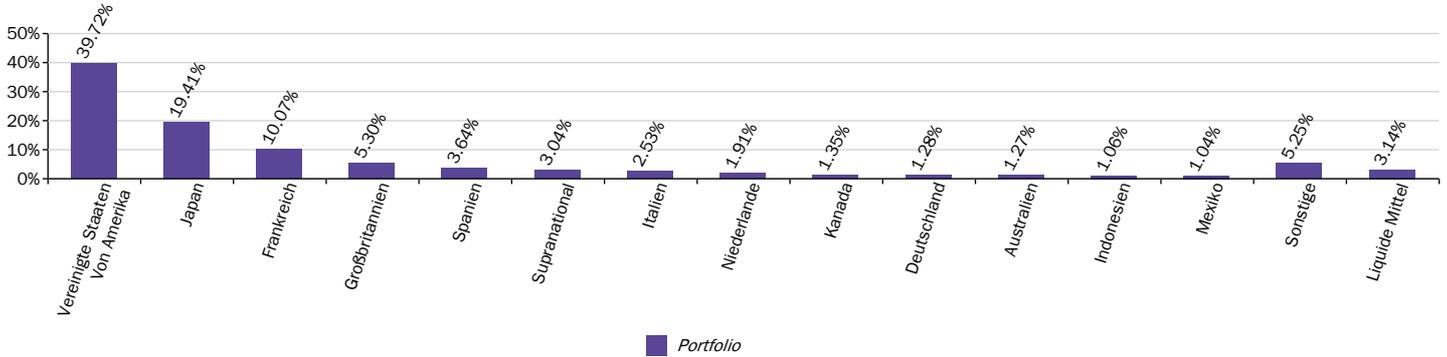


Quellen : AXA Investment Managers per 30/08/2019

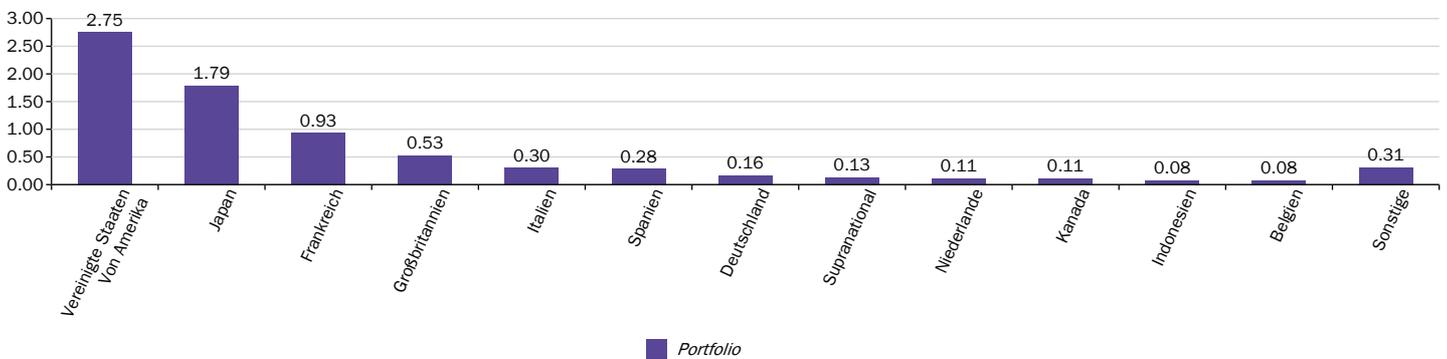
¹Komplexe Begriffe werden in einem Glossar auf unserer Webseite www.axa-im.de > Dokumente erläutert.

Portfolioanalyse

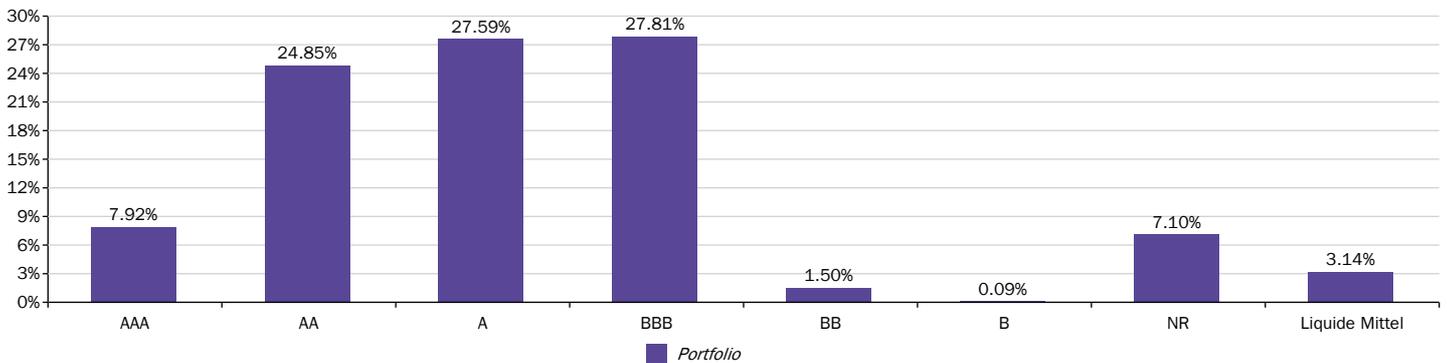
Länderallokation (% des Portfolios)



Beitrag zur Duration nach Land



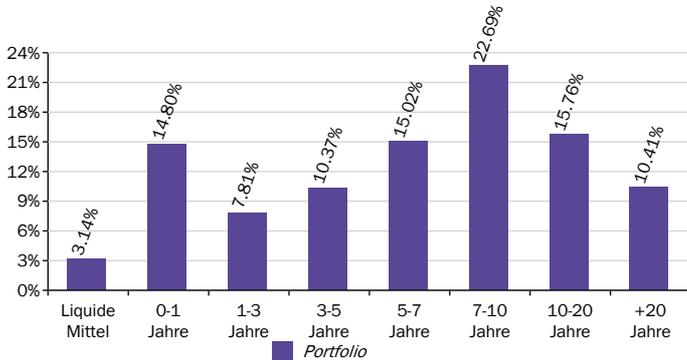
Engagement nach Rating (% des Portfolios)



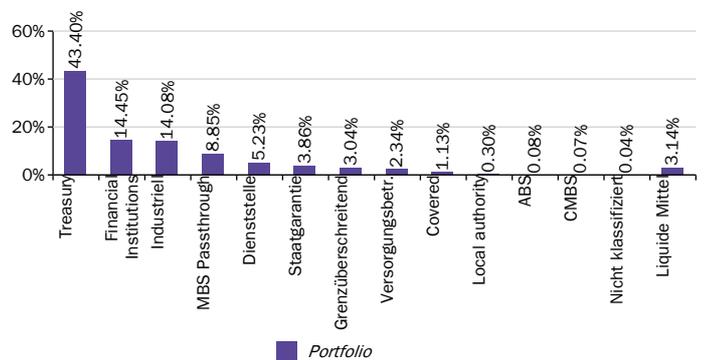
Quellen : AXA Investment Managers per 30/08/2019

Portfolioanalyse

Engagement nach Laufzeit



Engagement nach Sektor (% des Portfolios)



Beitrag zur Duration nach Währung und Laufzeit

	0-1 Jahre	1-3 Jahre	3-5 Jahre	5-7 Jahre	7-10 Jahre	10-20 Jahre	+20 Jahre	Summe
USD	0.00	0.61	0.64	0.55	-0.21	0.23	1.31	3.13
EUR	0.01	0.53	-0.28	0.11	0.64	0.48	0.31	1.80
JPY	0.04				0.59	0.39	0.73	1.75
GBP	0.00	0.01	0.01	0.03	0.03	0.49		0.56
CAD	0.00	0.01		0.03	0.13	0.06		0.23
SEK	0.00			0.06				0.06
AUD	0.01	0.00			0.02			0.03
MXN	0.00	0.01						0.01
PLN	0.00							0.00
NZD	0.00							0.00
Portfolio Summe	0.06	1.16	0.37	0.77	1.20	1.65	2.35	7.57

Die grössten Werte

Name	Gewichtung	Investiert in	Sensitivität	Beitrag**
Japan Government Two Year Bond 0.1% 01/15/2020	12.51%	Japan	0.4	0.05
US Treasury Note 4.5% 02/15/2036	5.00%	Vereinigte Staaten Von Amerika	12.5	0.62
US Treasury Note 2.875% 08/15/2028	3.12%	Vereinigte Staaten Von Amerika	8.0	0.25
United Kingdom Gilt 4.75% 12/07/2038	3.12%	Großbritannien	14.3	0.45
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028	2.93%	Spanien	8.5	0.25
Japan (Government of) 2.3% 12/20/2035	2.81%	Japan	14.1	0.40
France Government Bond OAT 1.75% 06/25/2039	2.25%	Frankreich	17.3	0.39
Japan (Government of) 1.5% 12/20/2044	2.19%	Japan	21.8	0.48
US Treasury Note 3.375% 11/15/2048	2.14%	Vereinigte Staaten Von Amerika	19.9	0.43
Italy (Republic of) 2.8% 12/01/2028	1.53%	Italien	8.2	0.13

**Beitrag zum Portfoliorisiko

Quellen : AXA Investment Managers per 30/08/2019

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

Anlageziel und Investmentstrategie

Der Teilfonds strebt über einen mittelfristigen Zeitraum eine Kombination aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs an, indem er im Wesentlichen in Schuldinstrumente von Staaten oder Unternehmen der Kategorie Investment Grade investiert.

Die Anteilsklasse zielt darauf ab, das Wechselkursrisiko, das sich aus der Differenz zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung dieser Anteilsklasse ergibt, durch Derivate abzusichern, wobei das Exposure gemäß der oben beschriebenen Anlagestrategie erhalten bleibt.

Benchmark

Keine

Risikokennzahlen

Empfohlener Anlagehorizont : Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Teilfonds wieder abziehen wollen.

Niedrige Risiken Hohe Risiken
 ← Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

Erhebliche Risiken, die im Risikoindikator nicht berücksichtigt sind

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. **Liquiditätsrisiko:** Risiko eines niedrigen Liquiditätsniveaus unter bestimmten Marktbedingungen, das unter Umständen für den Teilfonds zu Schwierigkeiten bei der Bewertung, beim Kauf oder beim Verkauf von allen seinen Vermögenswerten oder Teilen hiervon führt und potenzielle Auswirkungen auf seinen Nettoinventarwert nach sich zieht. **Ausfallrisiko:** Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann. 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.

Wichtige Fondsdaten

Rechtsform	SICAV
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	01/04/88
Fonds-Währung	EUR
Währung Anteilsklasse	USD
Bewertung	Täglich
Anteilstyp	Thesaurierend
ISIN code	LU0073690777
SEDOL Code	B01Q1K3
Valor Code	627843
Ausgabeaufschlag	2%
Laufende Kosten	0.72%
Verwaltungsvergütung*	0.45%
Maximale Verwaltungsgebühr	0.45%
Mindestanlage bei Erstzeichnung	100 000 USD
Mindestanlage bei Folgezeichnung	5 000 USD
EU- Verwaltungsgesellschaft	AXA Funds Management SA (Luxembourg)
Portfolio Management	AXA IM Paris
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Garant	n/a

*Für den Fonds können weitere Kosten, Gebühren und Verwaltungsausgaben anfallen (s. Prospekt).

Zeichnung/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.

Informationen zur Order-Abwicklung für institutionelle Kunden: Tel.: +49 69 - 90025 2323;
Email: detradingdesk@axa-im.com

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD**Wichtige Hinweise**

Bei diesem Monatsbericht handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Erklärung der BVI-Wertermittlungsstatistik

Der Anleger investiert am 31.08.2014 einen Betrag in Höhe von 1 000 Euro.

In der Netto-Modellrechnung beinhaltet der Anlagebetrag von 1 000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 2%. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbstag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 19,60 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 2% reduziert. Das heißt, es werden Anteile in Höhe von 980,40 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen.

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Brutto- von der Netto-Wertentwicklung nur im ersten Jahr.

Wertentwicklung und mögliche Risiken

Die Wertentwicklung der Vergangenheit bietet keine Gewähr und ist kein Indikator für zukünftige Anlageergebnisse und/oder die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Anleger können gegebenenfalls weniger als das Investierte ausgezahlt bekommen und sogar einen Totalverlust erleiden. Auch Wechselkurschwankungen können den Wert der Anlage beeinflussen. Bei den im Dokument dargestellten Wertentwicklungsdaten, die nicht als Netto-Wertentwicklung gekennzeichnet sind, handelt es sich um Brutto-Wertentwicklungsangaben, die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten) nicht berücksichtigen.

Kein Angebot, Unverbindlichkeit

Die Informationen und Meinungsäußerungen werden ausschließlich zum persönlichen Gebrauch sowie zu Informationszwecken bereitgestellt; sie können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die Informationen stellen weder eine Empfehlung bzw. Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete anleger- und anlagegerechte Beratung erfolgen. Diese Beratung sollte auch eine Aufklärung über Kosten und Gebühren enthalten, die mit dem Erwerb eines der hier aufgeführten Fonds verbunden sind.

US-Personen im der Regulation S des US Securities Act von 1933 dürfen Anteile der Fonds weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Glossar

Komplexe Begriffe werden in einem Glossar auf unserer Webseite www.axa-im.de > Dokumente erläutert

Haftungsausschluss

Die dargestellten Informationen beruhen auf dem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung und werden periodisch geprüft

und aktualisiert. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA Investment Managers Deutschland GmbH und mit ihr verbundene Unternehmen nicht übernommen. Insbesondere übernehmen AXA Investment Managers keine Haftung oder Garantie für Informationen, auf die verwiesen wird oder die von Dritten bereitgestellt werden; AXA Investment Managers prüft diese Informationen nicht nach und macht sich diese nicht zu Eigen.

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis der jeweils gültigen Verkaufsprospekte bzw. anderweitig maßgeblicher Verkaufsdokumente und den darin enthaltenen Informationen. Von inhaltlich abweichenden Auskünften oder Erklärungen distanziert sich AXA Investment Managers hiermit ausdrücklich.

Zusätzliche Informationen

Es wird darauf hingewiesen, dass AXA Investment Managers Deutschland GmbH und mit ihr verbundene Unternehmen bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und / oder gewähren können. Bitte beachten Sie, dass für gewöhnlich an Vermittler, z.B. Kreditinstitute bzw. Berater, von der eingeschalteten Vertriebsgesellschaft wiederkehrend Zuwendungen gewährt werden. Diese Zuwendungen werden zur Vertriebs- und Marketingunterstützung verwendet. Sollten Sie nähere Informationen wünschen, welches Provisionsmodell bei Ihrem konkreten Fall Anwendung findet, wird Ihnen Ihr Vermittler bzw. Berater auf Nachfrage gern Auskunft erteilen.

AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – 6, Place de la Pyramide – 92908 Paris - La Défense cedex – France. Anlageverwaltungsunternehmen mit Zulassung der AMF (Autorité des Marchés Financiers) Nr GP 92-08 vom 7. April 1992. S.A. (AG) mit einem Kapital von 1.384.380 Euro, eingetragen im Handelsregister für Gesellschaften Nanterre unter Nr. 353 534 506

AXA Funds Management, Société anonyme (Aktiengesellschaft) mit einem Kapital von 423.301,70 Euros, mit Sitz 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg ist ein Unternehmen nach luxemburgischem Recht und zugelassen von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) und eingetragen im Handelsregister mit der Referenz-Nr. RC Luxembourg B 32 223RC.

AXA WORLD FUNDS, mit Sitz 49 avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg ist eine luxemburgische SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) IV, zugelassen von der CSSF und eingetragen im Handelsregister mit der Referenz-Nr. RC Luxembourg B-63. 116.

Fondsinformationen

Den Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie

AXA WF Global Sustainable Aggregate F (H) USD

unter folgender Adresse:

AXA Investment Managers Deutschland GmbH
Bleichstrasse 2-4
60313 Frankfurt am Main
www.axa-im.de

UniCredit Bank Austria
Schottengasse 6-8; 1010 Wien
www.axa-im.at