

# AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI A EUR

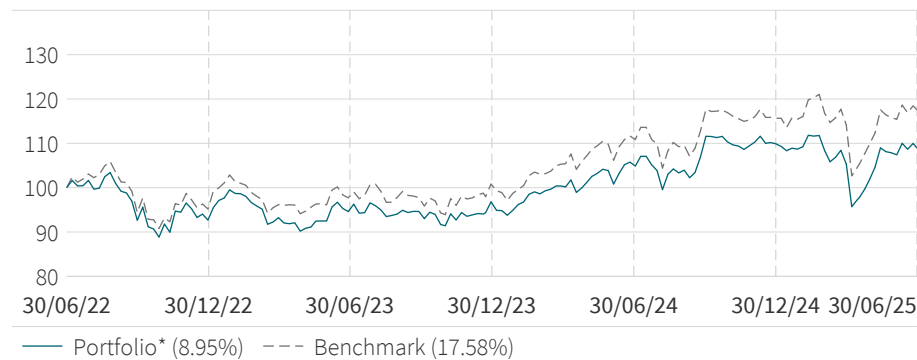
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

## Kennzahlen (EUR)\*

| Kumulative Wertentwicklung des Fonds (%)    |       |       |         |         | Aktueller NAV     |
|---------------------------------------------|-------|-------|---------|---------|-------------------|
| YTD                                         | 1J    | 3J    | 10J     | Auflage | Acc               |
| -0.88                                       | +3.06 | +8.95 | +29.11  | +47.07  | 147.07            |
| Annualisierte Wertentwicklung des Fonds (%) |       |       |         |         | Nettovermögen (M) |
| 3 J.                                        | 5 J.  | 10 J. | Auflage | USD     |                   |
| +2.90                                       | +2.44 | +2.59 | +2.22   | 93.13   |                   |

## Wertentwicklung & Risiken

### Wertentwicklung (EUR)



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

Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden.

Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

## Risikoanalyse

|                                     | 1J    | 3J    | 5J    | Auflage |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|---------|
| Portfolio Volatilität* (%)          | 16.01 | 13.23 | 12.47 | 16.37   |
| Benchmark Volatilität (%)           | 17.29 | 13.79 | 12.47 | 16.57   |
| Relatives Risiko/Tracking Error (%) | 3.29  | 2.78  | 3.93  | 4.64    |
| Sharpe Ratio                        | 0.06  | 0.10  | 0.19  | 0.20    |
| Information Ratio                   | -0.35 | -0.44 | -0.46 | 0.00    |

Alle Definitionen der Risikoindikatoren finden Sie weiter unten im Abschnitt „Glossar“.

## Benchmark

Schon seit: 01/01/2013

100% MSCI Emerging Markets Total Return Net

Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei die Zusammensetzung und die Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzindex erheblich abweichen können.

## Fondsindikatoren

|                      | Port. | Bench. |
|----------------------|-------|--------|
| Anzahl Positionen    | 254   | 1203   |
| Umschlagsrate 1J (%) | 60    | -      |
| Aktiver Anteil (%)   | 55    | -      |

## Fonds-Profil

ESG-Rating 

### Relatives ESG Rating

Niedriger  Höher

### Relative CO2-Intensität

Mehr CO<sub>2</sub>  Weniger CO<sub>2</sub>

% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 97.7%  
Benchmark = 96.6% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

% des verwalteten Vermögens, das vom Indikator der CO<sub>2</sub>-Intensität abgedeckt wird: Portfolio = 97.7%  
Benchmark = 96.4% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

Mehr Informationen über die Methodik finden Sie weiter unten im Abschnitt „Definition von ESG-Kennzahlen“.

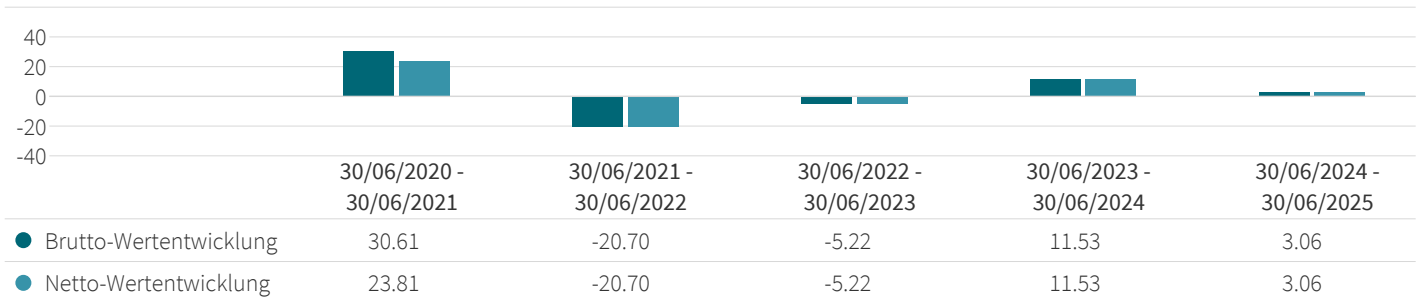
## Fondsmanager

Equity QI Team

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 26/11/2007

## Wertentwicklung & Risiken (Fortsetzung)

### Wertentwicklung (Brutto, Netto in %)



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

### Rollierende Wertentwicklung (%)

|            | 1M    | 3M   | 6M    | YTD   | 3J    | 5J     | 30/06/24<br>30/06/25 | 30/06/23<br>30/06/24 | 30/06/22<br>30/06/23 | 30/06/21<br>30/06/22 | 30/06/20<br>30/06/21 | Auflage |
|------------|-------|------|-------|-------|-------|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------|
| Portfolio* | 1.98  | 3.49 | -0.88 | -0.88 | 8.95  | 12.84  | 3.06                 | 11.53                | -5.22                | -20.70               | 30.61                | 47.07   |
| Benchmark  | 2.53  | 3.05 | 1.68  | 1.68  | 17.58 | 32.99  | 5.26                 | 14.57                | -2.50                | -15.25               | 33.45                | 99.73   |
| Abstände   | -0.55 | 0.44 | -2.56 | -2.56 | -8.63 | -20.14 | -2.20                | -3.04                | -2.72                | -5.45                | -2.83                | -52.66  |

### Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

|            | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  |
|------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Portfolio* | 13.53 | 4.95  | -22.58 | 2.77  | 10.15 | 25.24 | -14.17 | 19.72 | 6.67  | 0.34  |
| Benchmark  | 14.68 | 6.11  | -14.85 | 4.86  | 8.54  | 20.60 | -10.26 | 20.59 | 14.51 | -5.23 |
| Abstände   | -1.16 | -1.15 | -7.73  | -2.09 | 1.62  | 4.64  | -3.91  | -0.87 | -7.85 | 5.56  |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 26/11/2007

# Portfolioanalyse

## Top 10 Positionen

| Aktie                          | Gewichtung (%) |           |          | Sektor                | Land     |
|--------------------------------|----------------|-----------|----------|-----------------------|----------|
|                                | Portfolio      | Benchmark | Relative |                       |          |
| Taiwan Semiconductor Manufa... | 9.40           | 10.20     | -0.80    | Informatik            | Taiwan   |
| Alibaba Group Holding Ltd      | 2.81           | 2.74      | 0.07     | Dauerh. Konsumg.      | China    |
| Samsung Electronics Co Ltd     | 2.37           | 2.74      | -0.36    | Informatik            | Südkorea |
| CTBC Financial Holding Co Ltd  | 1.11           | 0.29      | 0.82     | Finanzen              | Taiwan   |
| Tata Consultancy Services Ltd  | 1.11           | 0.42      | 0.69     | Informatik            | Indien   |
| Agricultural Bank of China Ltd | 1.10           | 0.27      | 0.83     | Finanzen              | China    |
| NETEASE.COM INC ADR            | 1.08           | 0.53      | 0.55     | Kommunikationsdienste | China    |
| Xiaomi Corp                    | 1.08           | 1.49      | -0.41    | Informatik            | China    |
| Infosys Ltd                    | 1.01           | 0.71      | 0.30     | Informatik            | Indien   |
| E.Sun Financial Holding Co Ltd | 1.01           | 0.18      | 0.82     | Finanzen              | Taiwan   |
| Summe (%)                      | 22.08          | 19.57     |          |                       |          |

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es ist nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren aufzufassen.

## Top 5 übergewichtete Positionen (%)

|                                | Port. | Bench. | Relative |
|--------------------------------|-------|--------|----------|
| Agricultural Bank of China Ltd | 1.10  | 0.27   | 0.83     |
| E.Sun Financial Holding Co Ltd | 1.01  | 0.18   | 0.82     |
| CTBC Financial Holding Co Ltd  | 1.11  | 0.29   | 0.82     |
| Mega Financial Holding Co Ltd  | 0.99  | 0.19   | 0.80     |
| First Financial Holding Co Ltd | 0.88  | 0.13   | 0.75     |

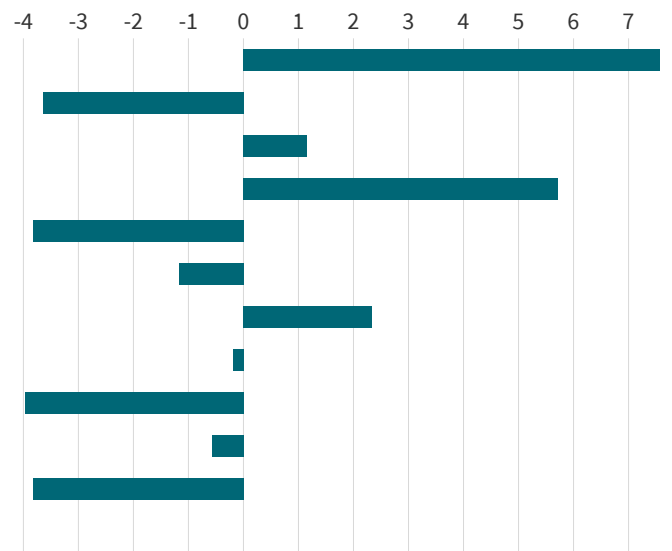
## Top 5 untergewichtete Positionen (%)

|                                     | Port. | Bench. | Relative |
|-------------------------------------|-------|--------|----------|
| Tencent Holdings Ltd                | 0.00  | 4.71   | -4.71    |
| Reliance Industries Ltd             | 0.00  | 1.22   | -1.22    |
| ICICI Bank Ltd                      | 0.10  | 1.01   | -0.91    |
| PDD Holdings Inc                    | 0.00  | 0.83   | -0.83    |
| Taiwan Semiconductor Manufacturi... | 9.40  | 10.20  | -0.80    |

## Sektorengewichtung (%)

|                       | Portfolio | Benchmark |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Finanzen              | 32.06     | 24.49     |
| Informatik            | 20.48     | 24.13     |
| Dauerh. Konsumg.      | 13.93     | 12.77     |
| Kurzleb. Konsumg.     | 10.22     | 4.50      |
| Kommunikationsdienste | 5.99      | 9.80      |
| Industrieunternehmen  | 5.71      | 6.89      |
| Gesundheit            | 5.58      | 3.25      |
| Öffentliche Dienste   | 2.39      | 2.58      |
| Werkstoffe            | 1.82      | 5.78      |
| Immobilien            | 0.93      | 1.50      |
| Energie               | 0.47      | 4.30      |
| Liquide Mittel        | 0.41      | 0.00      |

## Aktives Engagement nach Sektoren (%)

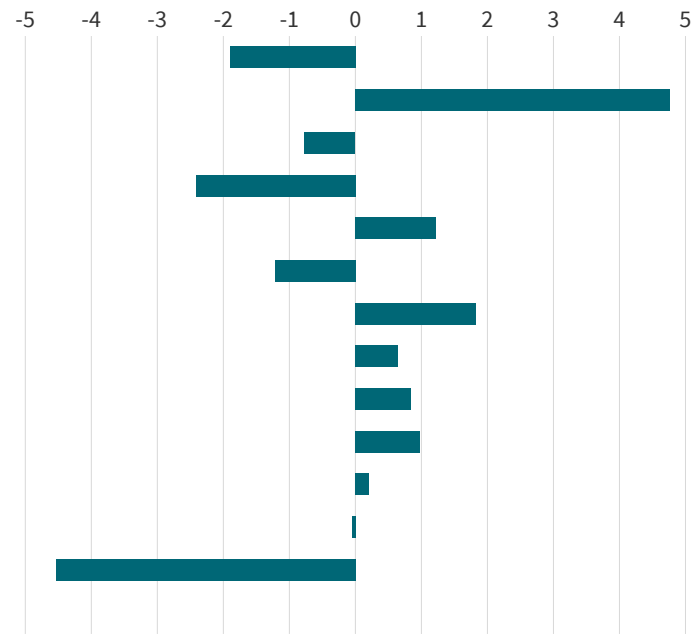


Portfolioanalyse (Fortsetzung)

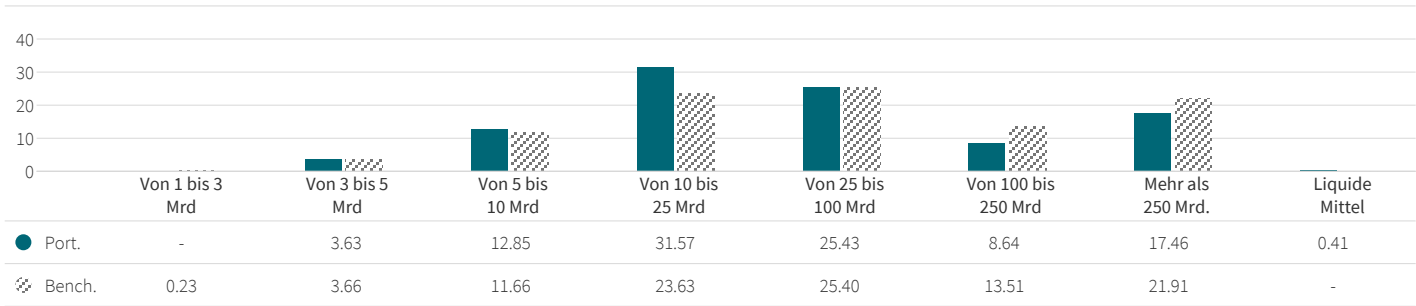
Geographische Ausrichtung (%)

|                   | Portfolio | Benchmark |
|-------------------|-----------|-----------|
| China             | 26.52     | 28.42     |
| Taiwan            | 23.69     | 18.92     |
| Indien            | 17.34     | 18.12     |
| Südkorea          | 8.32      | 10.73     |
| Südafrika         | 4.44      | 3.23      |
| Brasilien         | 3.22      | 4.43      |
| Malaysia          | 3.10      | 1.28      |
| Mexiko            | 2.62      | 1.96      |
| Arabische Emirate | 2.41      | 1.57      |
| Indonesien        | 2.15      | 1.17      |
| Thailand          | 1.19      | 0.99      |
| Polen             | 1.10      | 1.15      |
| Sonstige          | 3.49      | 8.03      |
| Liquide Mittel    | 0.41      | 0.00      |

Aktives Engagement nach geografischen Regionen (%)



Aufgliederung nach Marktkapitalisierung (USD - %)



## Weitere Informationen

### Verwaltung: A EUR

|                                     |                                                             |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Rechtsform                          | SICAV                                                       |
| OGAW-konform                        | Ja                                                          |
| AIF-konform                         | Nein                                                        |
| Domizil                             | Luxemburg                                                   |
| Datum des ersten Nettoinventarwerts | 26/11/2007                                                  |
| Fonds-Währung                       | USD                                                         |
| Währung Anteilsklasse               | EUR                                                         |
| Bewertung                           | Täglich                                                     |
| Anteilstyp                          | Thesaurierend                                               |
| ISIN code                           | LU0327689542                                                |
| Bloomberg Code                      | AXAFEEA LX                                                  |
| Valor Code                          | 3595059                                                     |
| SEDOL Code                          | B298T23                                                     |
| Ausgabeaufschlag                    | 5.5%                                                        |
| Transaktionskosten                  | 0.32%                                                       |
| Laufende Kosten                     | 0.99%                                                       |
| Verwaltungsvergütung                | 0.6%                                                        |
| Maximale Verwaltungsgebühr          | 0.6%                                                        |
| EU- Verwaltungsgesellschaft         | AXA INVESTMENT MANAGERS<br>PARIS SA                         |
| Portfolio Management                | AXA Investment Managers UK<br>Limited                       |
| Delegierung der Kontoverwaltung     | State Street Bank International<br>GmbH (Luxembourg Branch) |
| Verwahrstelle                       | State Street Bank International<br>GmbH (Luxembourg Branch) |

Wie im letzten Jahresbericht angegeben, berücksichtigt die Berechnung der laufenden Kosten keine Performancegebühren, beinhaltet jedoch die Verwaltungsgebühren und die erhobenen Servicegebühren. Die effektive erhobene Servicegebühr läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird in den laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen berücksichtigt. Die Anlage vermindert sich um die Zahlung der oben genannten Gebühren.

### Fondsziele

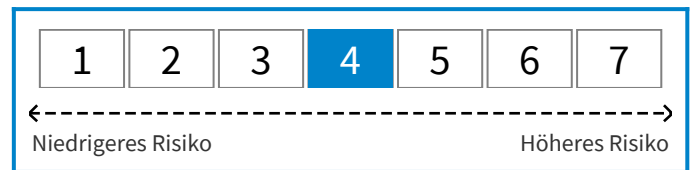
Der Teilfonds strebt eine langfristige Kapitalrendite in USD an, die über der des MSCI Emerging Markets Total Return Net Index (die „Benchmark“) liegt. Zu diesem Zweck legt er in Aktien von Unternehmen an, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort überwiegend tätig sind und einen ESG-Ansatz anwenden.

### Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 5 Jahre lang zu halten.

## Risikoindikator

Die nachstehenden Daten wurden dem KID-PRIIPS entnommen.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem mittel bewertet. Die mit diesem Produkt verbundene Risikokategorie wurde auf der Grundlage von Beobachtungen in der Vergangenheit festgelegt, sie ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern.

Achtung Währungsrisiko. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Ausfallrisiko und das Derivatrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

### Zeichnung Rücknahme

Zeichnungs-, Umwandlung- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem am folgenden Bewertungstag geltenden Nettoinventarwert ausgeführt. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass aufgrund der möglichen Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen eine zusätzliche Bearbeitungszeit entstehen kann. Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird auf täglicher Basis berechnet.

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

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

### Wie anlegen?

Bevor sie eine Anlage vornehmen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (insbesondere für Anleger im Vereinigten Königreich), Wesentlichen Informationen (Key Information Document) und Programmdokumente lesen. Diese enthalten alle Produktdetails einschließlich der Anlagegebühren und -risiken. Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.

#### Privatanleger

Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

### ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer Scoring-Methode eines Drittanbieters. Ein Baum (5 Bäume) bedeutet (bedeuten), dass sich der Fonds in der niedrigsten (höchsten) ESG-Bewertungskategorie befindet. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter <https://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work>.

Das relative ESG Rating basiert auf der Differenz zwischen dem absoluten ESG Ratings des Portfolios und dem absoluten ESG Rating der Benchmark. Ist das relative ESG Rating positiv (negativ), bedeutet dies, dass das Portfolio ein höheres (niedrigeres) absolutes ESG Rating als die Benchmark hat.

Die relative CO<sub>2</sub>-Intensität basiert auf der Differenz zwischen der CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios (ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>/M€ Erträge) und derjenigen der Benchmark. Eine CO<sub>2</sub>-Intensität im grünen Bereich bedeutet, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität geringer ist als die der Benchmark. Orange bedeutet, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios höher ist als die der Benchmark. Gelb bedeutet, dass die CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios ähnlich ist wie die der Benchmark. ESG Indikatoren dienen lediglich der Information.

Das Portfolio verfolgt ein vertragliches Ziel in Bezug auf einen oder mehrere ESG-Indikatoren.

### Wichtige Hinweise

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

#### Erklärung der BVI-Wertermittlungsstatistik

Der Anleger investiert am 30.06.2020 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 5,5%. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbstag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 52,10 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 5,2% reduziert. Das heißt, es werden Anteile an dem Fonds in Höhe von 947,90 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.

Diese Marketing-Kommunikation stellt keine Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung von AXA Investment Managers dar. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden. Die hier enthaltenen Informationen sind ausschließlich für die natürlichen und/oder juristischen Personen bestimmt, denen sie ausgehändigt wurden, sofern nicht gemäß geltenden Vereinbarungen etwas anderes zulässig ist.

Wie der Besitz, der Erwerb oder die Veräußerung von Aktien oder Anteilen eines Fonds steuerlich behandelt werden, hängt von dem jeweiligen Steuerstatus bzw. der jeweiligen steuerlichen Behandlung des betreffenden Anlegers ab und kann Änderungen unterworfen sein. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, die Meinung ihres eigenen Steuerberaters einzuholen.

Aufgrund der vereinfachten Darstellung ist dieses Dokument unvollständig. Meinungen, Schätzungen und Prognosen in diesem Dokument sind subjektiv und können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Garantie, dass sich Prognosen erfüllen werden. Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognosen und sonstige Informationen in diesem Dokument entsprechen unserem Wissensstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Trotz der Sorgfalt bei der Abfassung wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung (einschließlich Haftung gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Erträge. In den Angaben zur Wertentwicklung bzw. zu den Erträgen sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Wert von Kapitalanlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht wieder vollständig zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert von Anlagen ebenfalls beeinflussen. Deshalb und aufgrund des gewöhnlich erhobenen Ausgabeaufschlags eignet sich eine Anlage in der Regel nicht als

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

kurzfristige Position. Provisionen und Kosten können die Performance des Fonds beeinträchtigen.

Die Fondsmerkmale bieten Anlegern keinen Schutz vor den potenziellen Auswirkungen der Inflation im Laufe der Zeit. Die Anlagen und/oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum generierte Erträge werden nicht an die Inflationsrate im entsprechenden Zeitraum angepasst. Somit kann der inflationsbereinigte Fondsertrag negativ ausfallen. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass die Inflation die Wertentwicklung und/oder den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt.

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act of 1940 in der derzeit geltenden Fassung noch gemäß dem United States Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung registriert. Keiner der Anteile darf direkt oder indirekt in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, sofern die Wertpapiere nicht gemäß dem Gesetz registriert sind oder eine Ausnahme von der Registrierungspflicht im Rahmen des Gesetzes vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) eine Person, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist, (b) ein Unternehmen, eine Partnerschaft oder eine andere Organisation, die gemäß den Gesetzen der USA errichtet ist oder besteht, (c) ein Nachlass oder Trust, dessen Erträge der US-Bundesertragssteuer unterliegen, unabhängig davon, ob diese Erträge effektiv mit einem Gewerbe oder Geschäft in den Vereinigten Staaten zusammenhängen. In den USA dürfen diese Materialien nur einer Person ausgehändigt werden, die eine „Vertriebsstelle“ oder keine „US-Person“ gemäß der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 (in der geltenden Fassung) ist.

Der Fonds oder Teilfonds zu AXA World Funds gehört. Der eingetragene Firmensitz von AXA WORLD FUNDS lautet 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburg. Das Unternehmen ist unter der Nummer B. 63.116 im Handels- und Gesellschaftsregister („Registre de Commerce et des Sociétés“) eingetragen. Das Unternehmen ist eine von der CSSF zugelassene Luxemburger SICAV OGAW IV und wird von AXA Investment Managers Paris verwaltet, ein nach französischem Recht gegründetes Unternehmen mit eingetragenem Firmensitz in Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux, eingetragen in das Handels- und Unternehmensregister Nanterre unter der Nummer 353 534 506, und ein Portfoliomanagementunternehmen mit AMF-Zulassung Nr. GP 92-008 vom 7. April 1992.

Für die bessere Darstellung der Länder- und Sektorallokation sowie der wichtigsten Engagements und aktiven Positionen, werden Aktien und aktienähnliche Vehikel ein und desselben Unternehmens (ADR, GDR, RSP, Rechte usw.) zusammengefasst, um ein einziges Engagement in diesem Unternehmen zu bilden.

Die geographische Verteilung beruht auf der vom Indexanbieter (oder vom wichtigsten Indexanbieter im Falle einer zusammengesetzten Benchmark) publizierten Länderklassifizierung. Die zweite verfügbare Quelle ist der Country ISO von Bloomberg (bzw. Ultimate Country of Risk für Schwellenländerfonds)

Jährliche Umschlagrate: aus der Summe der letzten 12 monatlichen Ergebnisse wird die Umschlagsrate über 1 rollierendes Jahr errechnet nach der folgenden Formel:  $(\text{abs(Kauf)} + \text{abs(Verkauf)} - \text{abs( Zeichnung$

- Rückzahlung)) / (2\* durchschnittl. AUM).

Kauf und Verkauf schließt Derivate, kurzfristige Instrumente und einige Kapitalmaßnahmen aus.

Zeichnungen und Rücknahmen werden monatlich saldiert.

Auswirkungen von Zu- und Abflüssen können zu negativen Umsätzen führen, die nicht den tatsächlichen Portfolioumschlag widerspiegeln, weshalb die Untergrenze für die jährliche Umschlagrate 0 ist.

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es stellt kein Investmentresearch und keine Finanzanalyse bezüglich Transaktionen mit Finanzinstrumenten dar. Ferner stellt es kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anlagen, Produkten oder Dienstleistungen dar und sollte nicht als Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung, Empfehlung für eine Anlagestrategie oder individuelle Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren angesehen werden.

Weiteren Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte sind zu finden unter <https://www.axa-im.com/what-sfdr>

### Abhängig von der jeweiligen Gerichtsbarkeit oder Region des Empfängers gilt Folgendes Zusätzliche Angaben können gelten:

Der aktuelle Fondsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen wurden in elektronischem Format unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) veröffentlicht sowie bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main, Deutschland, und der Informations- und Zahlstelle UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, hinterlegt. Anleger und interessierte Personen in Österreich können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Fondsbestimmungen und den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos von AXA Investment Managers Deutschland GmbH oder bei der oben erwähnten Informations- und Zahlstelle anfordern oder von [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) herunterladen. Bei dieser Informations- und Zahlstelle können weitere Informationen und Dokumente zum Produkt eingesehen und Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge gestellt werden. Die Ausgabe- und Rückgabepreise sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle und unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) verfügbar.

Sie erhalten den aktuellen Fondsprospekt in deutscher Sprache, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) in Ihrer Landessprache und den jüngsten Jahres- und Halbjahresbericht in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main oder von unseren Vertriebspartnern bzw. in elektronischer Form unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de).

Anleger und interessierte Personen im Fürstentum Liechtenstein können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main anfordern, in elektronischer Form von [www.axa-im.li](http://www.axa-im.li) herunterladen oder bei der folgenden Zahlstelle bestellen: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

**Für Anleger in der Europäischen Union:** Bitte beachten Sie, dass sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vorbehält, den Vertrieb des/der in dieser Mitteilung genannten Produkts(e) in der Europäischen Union jederzeit einzustellen, indem im Einklang mit den europäischen Passporting-Vorschriften eine Nachricht an die zuständige Aufsichtsbehörde erfolgt.

## Weitere Informationen (Fortsetzung)

Wenn Sie mit Produkten oder Dienstleistungen von AXA Investment Managers nicht zufrieden sind, haben Sie das Recht, bei der Vertriebsstelle oder direkt bei der Verwaltungsgesellschaft Beschwerde einzulegen (weitere Informationen über die Beschwerdepolitik von AXA IM sind in englischer Sprache verfügbar unter: <https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>). Wenn Sie in einem Land der Europäischen Union ansässig sind, haben Sie außerdem das Recht, jederzeit gerichtliche oder außergerichtliche Schritte zu unternehmen. Die europäische Plattform für die Online-Streitbeilegung (abrufbar unter: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage>) gibt Ihnen die Möglichkeit, Beschwerde einzulegen, und informiert Sie über verfügbare Streitbeilegungsstellen (abrufbar unter: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>). Eine Zusammenfassung von Anlegerrechten in englischer Sprache ist auf der Website von AXA IM abrufbar unter: <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. Übersetzungen in andere Sprachen sind auf den Websites lokaler AXA IM-Unternehmen verfügbar.

## Haftungsausschluss der Anbieter externer Finanzdaten

### MSCI

Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Aufbereitung, der Berechnung oder der Erstellung von MSCI-Daten beteiligt war oder damit in Verbindung stand, räumt irgendwelche ausdrücklichen oder impliziten Garantien oder Sicherheiten hinsichtlich dieser Daten (oder hinsichtlich der durch ihre Verwendung erzielten Ergebnisse) ein, und alle vorbenannten Parteien schliessen hiermit ausdrücklich alle Garantien auf die Echtheit, die Richtigkeit, die Vollständigkeit, die Verkäuflichkeit oder die Eignung irgendwelcher dieser Daten für einen bestimmten Zweck ein. Ohne irgendeine Einschränkung der vorstehenden Klausel und unter keinen Umständen werden MSCI oder irgendeines der ihr angeschlossenen Unternehmen oder eine andere dritte Partei, die an der Aufbereitung, Berechnung oder Erstellung der Daten beteiligt ist oder damit in Verbindung steht, für irgendwelche direkten, indirekten, besonderen, strafweise verhängten, Folge- oder anderen Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne) haften, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. Ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Weitergabe der MSCI-Dateien erlaubt.

### GICS

Der Global Industry Classification Standard ("GICS") ist ausschließliches Eigentum und die Dienstleistungsmarke der MSCI Inc. ("MSCI") und der Standard & Poor's, einer Abteilung der The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P"), und der Gebrauch ist Gegenstand einer Lizenzvergabe an AXA Investment Managers Paris. Weder MSCI, noch S&P, noch irgendeine dritte Partei, die an der Erstellung oder Aufbereitung des GICS beteiligt sind, räumen irgendwelche ausdrücklichen oder impliziten Garantien oder Sicherheiten ein und haften in keiner Weise für den GICS oder die Ergebnisse, die durch dessen Verwendung erzielt werden.

## Glossar

Volatilität (%): ist ein indikatives Maß für die Schwankungsbreite der Preisänderungen eines Vermögenswerts im Zeitverlauf.

Relatives Risiko/Tracking Error (%): Misst die Schwankung (Standardabweichung) der Renditen eines Portfolios im Verhältnis zur Schwankung der Renditen eines Referenzindex. Der Tracking Error lässt Rückschlüsse darauf zu, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird. Je niedriger die Zahl ist, desto enger folgt die historische Performance des Fonds seiner Benchmark.

Sharpe Ratio: ist das Maß für die risikobereinigte Überrendite im Vergleich zum risikofreien Zinssatz eines Finanzportfolios und wird verwendet, um die Überrendite einer Anlage mit ihrem Risiko zu vergleichen. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

Information Ratio (IR): ist ein Maß für die Portfoliorenditen, die über den Renditen einer Benchmark liegen, und der Volatilität dieser Überrenditen. Die IR wird verwendet, um die Überrendite gegenüber einer Benchmark mit dem über die Benchmark hinausgehenden Risiko zu vergleichen. Beispiel: Ein Manager, der eine Benchmark um 2 % p. a. übertrifft, hat einen höheren IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance, der ein höheres Risiko eingegangen ist.