

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 - Euro Credit Plus

Een Subfonds van de AXA World Funds SICAV

Deelbewijs: AXA World Funds - Euro Credit Plus A Capitalisation EUR (ISIN : LU0164100710)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsobjectief van het subfonds beoogt een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei op middellange termijn door voornamelijk te beleggen in investment grade en high yield obligaties, uitgedrukt in euro.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de BofA Merrill Lynch Emu Corporate-index ("de benchmark") om beleggingsmogelijkheden in de markt voor investment grade en hoogrentende obligaties in EUR te benutten. 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 actievre 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 groot zijn. In bepaalde marktomstandigheden (hoge volatiliteit op de obligatiemarkt, tumult...) kan de positie van het subfonds volgens de bovenstaande criteria echter in de buurt van die van de benchmark liggen.

De volgende beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische marktanalyse genomen:

- sectorspreiding
- geografische spreiding
- positie op de rentecurve (de rentecurve geeft het verband weer tussen de beleggingstermijn en het kredietrendement)
- selectie van emittenten
- selectie van instrumenten

Het subfonds belegt:

- minstens twee derde van zijn totale activa in bedrijfs- en overheidsobligaties die luiden in euro, uitgegeven in OESO-landen, waarbij maximaal 30% van zijn totale activa een notering heeft tussen BB+ en B- bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige notering bij Moody's of Fitch (het rekenkundig gemiddelde van de beschikbare noteringen van Standard & Poor's, Moody's en Fitch wordt in aanmerking genomen). Indien de kredietnotering van een effect wordt verlaagd tot onder B- door Standard & Poor's of tot onder een gelijkwaardige notering van Moody's of Fitch (de laagste notering wordt in aanmerking genomen), wordt het betreffende effect binnen 6 maanden verkocht
- maximaal een derde van zijn totale activa in geldmarktinstrumenten
- maximaal een kwart van zijn totale activa in converteerbare obligaties
- maximaal een tiende van zijn totale activa in aandelen en aandelengerelateerde instrumenten

Het subfonds belegt niet in effecten met een kredietnotering van CCC+ of lager bij Standard & Poor's of een gelijkwaardige notering bij Moody's of Fitch (de laagste notering wordt 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 mag maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).

Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door directe beleggingen en/of door middel van derivaten, met name credit default swaps. Derivaten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatiebewijzen (Kap) wordt het dividend herbelegd.

Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het Subfonds is de EUR.

Beleggingshorizon

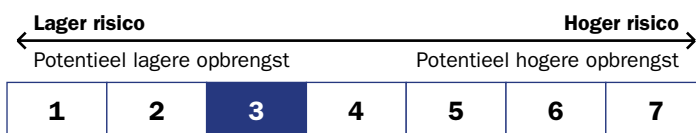
Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 4 jaar willen desinvesteren.

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.

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.

Impact van technieken zoals derivaten: sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquideitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico, waarderingsrisico, operationele risico's en risico in relatie tot onderliggende activa.

Het gebruik van deze strategieën kan ook leverage (hefboomwerking) inhouden, waardoor de impact van marktbevingen op het Subfonds kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.

FIXED INCOME

AXA World Funds - Euro Credit Plus

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 | 1.14% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

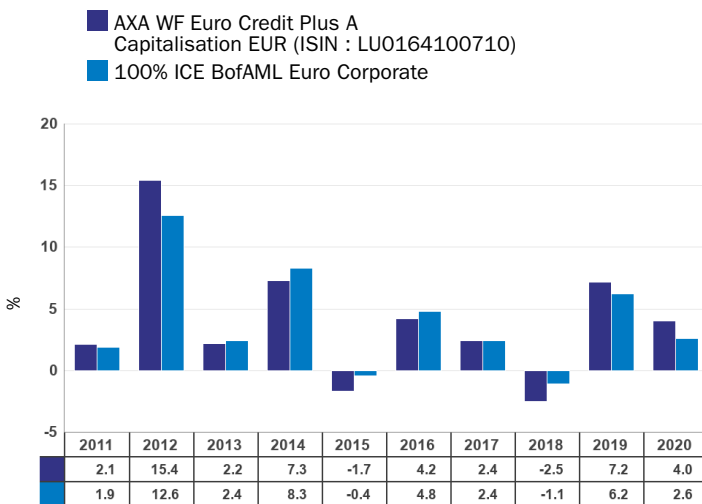
| | |
|-------------------------------------|------|
| In het verleden behaalde resultaten | geen |
|-------------------------------------|------|

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 28/02/2003 en het deelbewijs in 2003. 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:

De ecologische, sociale en governancecriteria, die nader beschreven worden in het prospectus, zijn van invloed op de beslissingen van de beleggingsbeheerder, die zich evenwel ook nog op andere elementen baseert. Nader 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 of 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 exploitatie 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.