

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.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

## AXA World Funds - Global Optimal Income

Een Subfonds van de SICAV AXA World Funds

Deelbewijs: AXA World Funds - Global Optimal Income A Kapitalisatie EUR (ISIN: LU0465917044)

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

Deelbewijs A Kapitalisatie EUR (LU0465917044) is representatief voor Deelbewijs A Distributie EUR (LU0465917127).

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

#### Beleggingsdoelstelling

Het subfonds streeft stabiele opbrengsten en kapitaalgroei in euro na door op lange termijn te beleggen in een combinatie van aandelen en vastrentende waarden uitgegeven door overheden en bedrijven die hoofdzakelijk gevestigd of genoteerd zijn in OESO-landen.

#### Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief en discretionair beheerd om beleggingsmogelijkheden in aandelen- en effectenmarkten in landen van de OESO te benutten. Beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op een gecombineerde analyse van macro-economische, sectorale en ondernemingsgebonden cijfers. Het selectieproces voor effecten is voornamelijk gebaseerd op een diepgaande analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, het groeipotentieel en het globale risico/opbrengsten profiel. De vastrentende allocatie wordt beheerd om de volatiliteit van de aandelenopbrengsten te beperken.

Het subfonds belegt in een reeks aandelen (ook hoogdividendaandelen) en obligaties van overheden en bedrijven die gevestigd zijn of aan een beurs noteren in een OESO-land. Het subfonds kan maximaal 20% van zijn netto activa beleggen in effecten van overheden en bedrijven in landen die niet tot de OESO behoren.

Het subfonds past de ESG-normen (normen op het gebied van milieu, het behoren van het menselijke kapitaal, en goed bestuur) van AXA IM toe. Die normen kunt u vinden op [www.axa-im.com/en/responsible-investing](http://www.axa-im.com/en/responsible-investing).

De doelstellingen van het beleggingsbeleid kunnen worden gerealiseerd door middel van directe beleggingen en derivaten, in het bijzonder door bijvoorbeeld posities in te nemen in total return swaps op aandelen, indexen of obligaties en kredietderivatenswaps op obligaties.

De totale blootstelling van het subfonds wordt gemonitord aan de hand van de absolute Value-at-Risk (VaR), met een maximale VaR van 3,40% voor een

termijn van vijf (5) handelsdagen en een vertrouwensniveau van 95%, wat uitgaande van een normaalverdeling voor de VaR overeenkomt met een VaR van 9,62% voor een termijn van twintig (20) handelsdagen en een vertrouwensniveau van 99%. Dat betekent dat er in normale marktomstandigheden een kans van 5% is dat een verlies van het subfonds binnen een termijn van vijf (5) Handelsdagen groter is dan 3,40% van de intrinsieke waarde van het subfonds. De vermogensbeheerder verwacht dat de leverage (hefboomwerking) van het subfonds op basis van de totale theoretische waarde van de beleggingen zich tussen 0 en 3 bevindt. Beleggers in het subfonds worden er evenwel op gewezen dat de werkelijke hefboomwerking van het subfonds als gevolg van marktomstandigheden van tijd tot tijd hoger kan zijn dan het voormelde verwachte niveau.

Derivaten kunnen ook gebruikt worden voor afdekkingsdoeleinden.

#### Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatiebewijzen (Kap) wordt het dividend herbelegd. Voor distributiedeelbewijzen (Dis) wordt het dividend uitgekeerd.

#### Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het Subfonds is de euro (EUR).

#### Beleggingshorizon

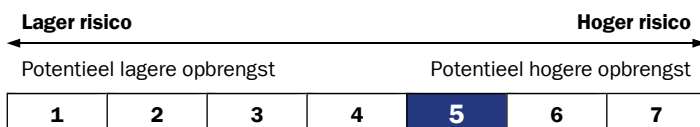
Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 6 jaar willen desinvesteren.

#### 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 de volgende 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 performanciecijfers en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing 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

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.

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.

Impact van technieken zoals derivaten: sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeitsrisico, 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.

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

Risico van beleggingen in hedgefondsen: een beperkt deel van de activa van het betreffende subfonds (max. 10%) mag belegd worden in fondsen met een alternatieve beleggingsstrategie. Beleggingen in dergelijke alternatieve fondsen houden enkele specifieke risico's in, onder meer in verband met de waardering van de activa van dergelijke fondsen en de lage liquiditeit ervan.

## MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

## AXA World Funds - Global Optimal Income

## 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	5,50%
Uitstapvergoeding	geen

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

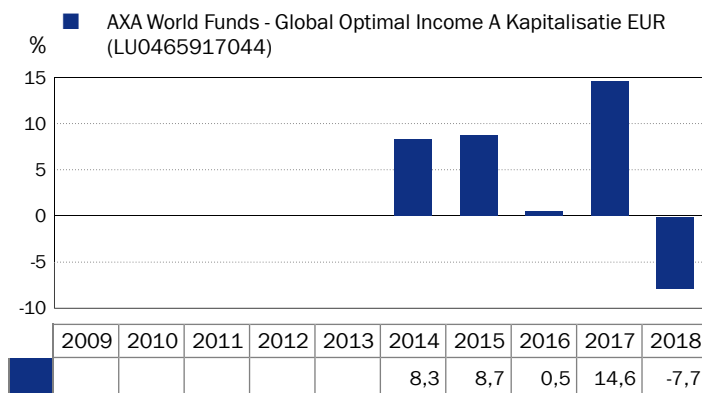
**Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken**

Lopende kosten	1,45%
----------------	-------

**Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken**

Prestatievergoedingen	geen
-----------------------	------

## In het verleden behaalde resultaten



## Praktische informatie

**Bewaarder:**

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**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](http://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 kan worden geraadpleegd op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

Informatie over het actuele bezoldigingsbeleid van het bedrijf wordt online gepubliceerd op <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Het betreft een beschrijving van hoe lonen en voordelen worden toegekend aan werknemers en informatie over de bezoldigingscommissie. Op verzoek verstrekt het bedrijf kosteloos een exemplaar op papier.

**Publicatie netto-inventariswaarde:** de netto-inventariswaarde per aandeel is beschikbaar op [www.axa-im.com](http://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

De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. 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 2018. Dit cijfer wordt gecorrigeerd met budgetwijzigingen voor 2018. Dit cijfer is aan jaarlijkse schommelingen onderhevig. Het cijfer is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- De transactiekosten van de portefeuille, met uitzondering wanneer het Subfonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aankoop of verkoop van aandelen in een andere collectieve beleggingsregeling

Voor meer informatie over kosten, wordt u verwezen naar het prospectus van het Subfonds, beschikbaar op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).

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 08/03/2013 en het deelbewijs in 2013.

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.

beleggingen, afhankelijk van het land waar u verblijft. Voor meer informatie dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

**Specifieke fondsinformatie:**

Deelbewijs A Kapitalisatie EUR (LU0465917044) is representatief voor Deelbewijs A Distributie EUR (LU0465917127).

**Verklaring i.v.m. aansprakelijkheid:** AXA Funds Management S.A. kan slechts aansprakelijk gesteld worden voor verklaringen in dit document die misleidend, onnauwkeurig of niet in overeenstemming met overeenstemmende delen in het prospectus van het Subfonds zouden zijn.

**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 waarderingdag 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 gewisseld, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen Subfondsen, dat beschikbaar is op [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com).