

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 AXA World Funds SICAV

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

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

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Beleggingsdoelstelling

Het subfonds tracht een combinatie van stabiele opbrengsten en kapitaalgroei in euro te realiseren door op lange termijn te beleggen in een combinatie van aandelen en obligaties uitgegeven door staten en bedrijven.

### Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd en maakt geen gebruik van een benchmark.

Het subfonds wordt actief en discretionair beheerd om beleggingsmogelijkheden in aandelen- en effectenmarkten van elke soort te benutten en streeft ernaar de volatiliteit op jaarbasis onder de 15 % te houden. Het subfonds wordt beheerd met een rentevoeligheid die schommelt van -2 tot 8. Beleggingsbeslissingen worden gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses. Het selectieproces voor effecten is voornamelijk gebaseerd op een diepgaande analyse van het businessmodel, de kwaliteit van het management, het groeipotentieel en het globale risico-rendementsprofiel. De vastrentende allocatie wordt beheerd om de volatiliteit van de aandelenopbrengsten te beperken.

Het subfonds belegt in of is tot 100 % van de netto activa blootgesteld aan aandelen (inclusief aandelen met hoge dividenden), staatsobligaties, investment grade bedrijfsobligaties en/of geldmarktinstrumenten. Het subfonds mag ook beleggen in of blootgesteld zijn aan: tot 40 % van de netto activa in effecten uit opkomende markten, tot 20 % in effecten met een lagere kredietrating dan investment grade en tot 15 % in effecten die worden verhandeld op de Chinese interbancaire obligatiemarkt via Bond Connect. Ratings met een hogere of lagere kredietnotering dan investment grade zijn gebaseerd op de gemiddelde lineaire ratings van Standard & Poor's, Moody's en Fitch (d.w.z. ratings van agentschappen worden omgezet in numerieke waarden die, na het gemiddelde berekend te hebben, een waarde bieden die weer wordt omgezet in de dichtstbijzijnde gebruikelijke rating) of, indien niet gewaardeerd, als gelijkwaardig beschouwd door de beleggingsbeheerder.

Het subfonds mag tot 10 % beleggen in effecten waarvan de emittent in financiële nood verkeert (distressed) of in default is gegaan nadat hun kredietnotering werd verlaagd, als zij geacht worden overeen te stemmen met de beleggingsdoelstelling van het subfonds. Deze effecten worden naar verwachting binnen 6 maanden verkocht, tenzij specifieke gebeurtenissen de beleggingsbeheerder verhinderen om ze te gelde te maken.

Het subfonds mag beleggen in of blootgesteld zijn aan grondstoffen via in aanmerking komende beleggingen (bv. indices) en dit tot 35 % van de netto activa.

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

De totale blootstelling van het subfonds wordt gemonitord aan de hand van

de absolute Value-at-Risk (VaR), met een VaR van maximaal 7% over een termijn van vijf (5) handelsdagen bij een betrouwbaarheid van 95%, wat overeenkomt met een VaR van 20% over een termijn van twintig (20) handelsdagen bij een betrouwbaarheid van 99% in normale marktomstandigheden. Dat betekent dat er in normale marktomstandigheden een kans van 5% bestaat dat een verlies van het subfonds binnen een termijn van vijf (5) handelsdagen groter is dan 7% van de intrinsieke waarde van het subfonds. De beleggingsbeheerder verwacht dat de leverage (hefboomwerking) van het subfonds op basis van de som van de nominale waarden tussen 0 en 3 uitkomt. 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 worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.

Het subfonds kan maximaal 5% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's).

### Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatieaandelenklassen (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 5 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 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.

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. 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.

Liquiditeitsrisico: 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 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.

## 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**

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

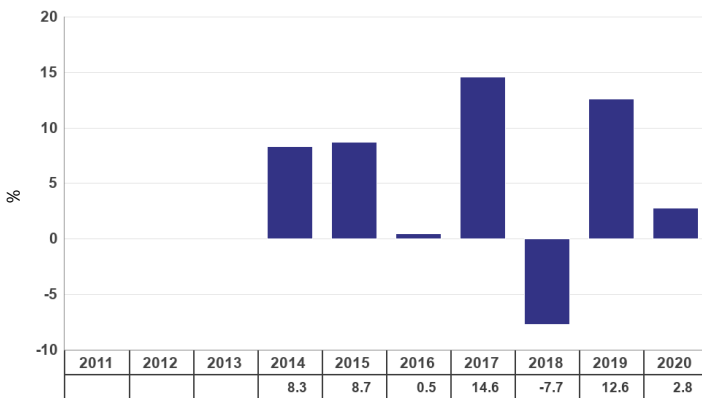
De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2020. Dit cijfer wordt gecorrigeerd 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](http://www.axa-im.com).

## In het verleden behaalde resultaten

■ AXA WF Global Optimal Income A  
Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917044)



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.

## 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. 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 of 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 beschikbaar is op [www.axa-im.com](http://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](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 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](http://www.axa-im.com).