

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 - Multi Asset Optimal Impact

Een Subfonds van de AXA World Funds SICAV

Aandelenklasse: AXA World Funds - Multi Asset Optimal Impact A Capitalisation EUR (ISIN-code: LU2080768091)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds streeft zowel langetermijngroei voor uw belegging, in EUR, als een duurzame belegging na, door in een breed scala van activaklassen te beleggen in effecten die een positieve impact hebben op het milieu en de maatschappij.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd, maakt geen gebruik van een benchmark en beoogt de duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's: Social Development Goals) van de Verenigde Naties te ondersteunen op lange termijn, met een focus op sociale en milieuthema's.

Het past AXA IM's beleid inzake impactbeleggen toe (www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets) dat berust op vijf hoofdpijlers: intentionaliteit, materialiteit, toegevoegde waarde, negatieve overwegingen en meetbaarheid. Ten eerste moet het subfonds op elk moment het beleid voor sectoruitsluitingen en ESG-normen van AXA IM toepassen, uitgezonderd voor derivaten en onderliggende icb's (www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines), evenals een "best-in-class" selectiemethode waarbij de beste emittenten in het beleggingsuniversum worden geselecteerd op basis van hun niet-financiële scores, met een focus op de pijler Environment (E-scores) voor het aandelengedeelte en op basis van de kwalitatieve ESG-analyse voor het groene, duurzame en sociale obligatiesegment die wordt uitgevoerd volgens het beleid inzake impactbeleggen voor obligaties van AXA IM (<https://www.axa-im.com/responsible-investing/impact-investing/green-and-social>), zoals nader omschreven in het prospectus. Ten tweede combineert de beleggingsbeheerder overtuigingen op basis van eigen inzichten met kwantitatieve inzichten binnen een meerlagige risicomanagementmethode en houdt hij rekening met allerlei marktsignalen voor zaken zoals de macro-economie, waardering, vertrouwen en technische indicatoren. De beleggingen worden geselecteerd op basis van de grondige analyses die sectorspecialisten maken van het businessmodel van de bedrijven, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het algemene risico-rendementsprofiel, met een focus op hun vermogen om een positieve impact te creëren. De ESG-criteria kunnen bijvoorbeeld de CO2-voetafdruk zijn voor het milieuaspect, het personeelsbeleid en gendergelijkheid voor het sociale aspect of het beloningsbeleid voor het bestuursaspect.

De gebruikte ESG-gegevens zijn gebaseerd op methodes die deels gebruik maken van gegevens van derden en in sommige gevallen intern worden ontwikkeld, zijn subjectief en kunnen in de loop van de tijd veranderen. Het gebrek aan eenvormige definities maakt dat ESG-criteria sterk kunnen verschillen. Bijgevolg zijn de verschillende strategieën die ESG-criteria hanteren en de ESG-verslaggeving moeilijk met elkaar te vergelijken. Strategieën die ESG-criteria hanteren en die duurzame ontwikkelingscriteria toepassen kunnen gegevens gebruiken die op het eerste gezicht vergelijkbaar zijn, maar die van elkaar moeten worden onderscheiden omdat de berekeningsmethode kan verschillen.

Het subfonds belegt tot 75% van zijn nettoactiva in aandelen, inclusief dividend aandelen, en tot 100% in schuldinstrumenten, inclusief aan de inflatie gekoppelde obligaties (hoofdzakelijk groene, sociale en duurzame obligaties) uitgegeven door overheden en bedrijven die hoofdzakelijk gevestigd of beursgenoteerd zijn in OESO-landen en die, tot maximaal 30%, een sub-investment grade kredietnotering kunnen hebben. 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 beheerder gebaseerd. Het subfonds kan maximaal 30% van de nettoactiva beleggen in effecten van uitgevers

van buiten de OESO, maximaal 5% van de nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) en maximaal 10% van de nettoactiva in Chinese A-aandelen die noteren aan de Shanghai-Hongkong Stock Connect. Het subfonds kan beleggen in geldmarktinstrumenten en maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in icbe's en/of icb's. De doelstellingen van het beleggingsbeleid kunnen worden gerealiseerd door middel van directe beleggingen en derivaten, onder meer total return swaps op aandelen, indexen 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 3,40% over een termijn van vijf (5) handelsdagen bij een betrouwbaarheid van 95%, wat uitgaande van een normaalverdeling voor de VaR overeenkomt met een VaR van 9,62% over een termijn van twintig (20) handelsdagen bij een betrouwbaarheid van 99%. 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 3,40% 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 gebruikt worden met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of voor afdekkings- en beleggingsdoelstellingen.

Het subfonds wordt beheerd met een rentegevoeligheid die schommelt van -2 tot 8.

De gevoeligheid is een indicator die de impact van een schommeling van de marktrente van 1% op de waarde van het subfonds meet.

Uitkeringsbeleid

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Kap) wordt het dividend herbelegd.

Valuta van het Subfonds

De referentiemunt van het subfonds is de EUR.

Beleggingshorizon

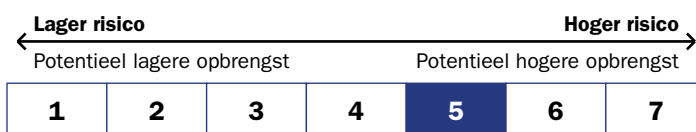
Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 5 jaar willen desinvesteren.

Uitvoering van aan- en verkooporders

Aankoop-, conversie- en verkooporders dienen uiterlijk op de waarderingsdag om 15.00 u. Luxemburgse tijd te zijn ontvangen door de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de netto-inventariswaarde die geldt op die waarderingsdag.

De belegger wordt erop gewezen dat extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financieel 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 niet-betaling of niet-levering.

Liquiditeitsrisico: het risico op een lage liquiditeit in bepaalde marktomstandigheden, wat ertoe kan leiden dat het subfonds problemen heeft om alle of een deel van zijn activa te waarderen, te kopen of te verkopen en van invloed kan zijn op de netto-inventariswaarde van het subfonds.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Multi Asset Optimal Impact

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.

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.

Eenmalige 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	1.44%
----------------	-------

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, verwijzen we naar het hoofdstuk 'Vergoedingen en Onkosten' in het prospectus van het subfonds, beschikbaar op www.axa-im.com.

In het verleden behaalde resultaten

■ AXA World Funds - Multi Asset Optimal Impact A Capitalisation EUR (LU2080768091)



Het Subfonds werd gelanceerd op 15/06/2020 en het deelbewijs in 2020.

Praktische informatie

Bewaarder:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

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. 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 werking 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 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 geswitcht, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen Subfondsen, dat beschikbaar is op www.axa-im.com.