

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 - Optimal Income

Een Subfonds van de AXA World Funds SICAV

Deelbewijs: AXA World Funds - Optimal Income A Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0179866438)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds streeft stabiele opbrengsten en kapitaalgroei in euro na door op lange termijn te beleggen in een combinatie van Europese aandelen en vastrentende waarden.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd, en gebruikt voor sommige aandelenklassen de benchmarkindex die vermeld staat onder "In het verleden behaalde resultaten" ("de benchmark") als referentie voor de berekening van de prestatievergoeding van de aandelenklasse. Aangezien de benchmark een rentevoet is die vooral wordt gebruikt om de resultaten te meten en de indeling of samenstelling van het subfonds niet afhangt van de benchmark, zal de afwijking ten opzichte van de benchmark waarschijnlijk aanzienlijk zijn.

Beleggingsbeslissingen worden genomen op basis van een macro-economische, sectorale en bedrijfsspecifieke analyse. 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 een serie aandelen (ook aandelen met een hoog dividend; voor aandelen geldt op elk moment een minimum van 25% van de nettoactiva) en vastrentende effecten van Europese staten en bedrijven die in Europese landen zijn gevestigd of genoteerd. Het subfonds belegt maximaal 10% van zijn nettoactiva in effecten uitgegeven door staten en bedrijven gebaseerd in niet-Europese landen.

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. 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 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, insolvabiliteit, 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.

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.

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	20.00%
-------------------------------------	--------

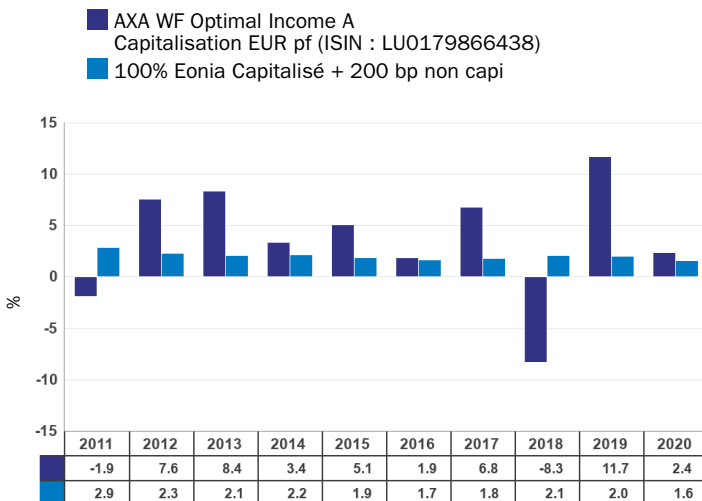
De prestatievergoedingen worden berekend volgens de in het prospectus beschreven methode, waarbij maximaal 20.00% van de door de aandelenklasse behaalde rendementen boven Eonia cap + 200bps wordt afgehouden. In het recentste boekjaar van het fonds bedroeg de prestatievergoeding 0.25% van de aandelenklasse.

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.

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 19/11/2003 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 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.