

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Optimal Income

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

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

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Funds Management S.A., ein Tochterunternehmen der AXA IM Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Teilfonds will über einen langfristigen Zeitraum einen Mix aus stabilen, in Euro bemessenem Erträgen und Kapitalzuwachs erzielen, indem er in einen Mix aus europäischen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren investiert.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nutzt für einige Anteilsklassen den Benchmarkindex, der im Abschnitt ‚Wertentwicklung der Vergangenheit‘ weiter unten angegeben ist („Benchmark“), um die Performancegebühren der betreffenden Anteilsklasse im Verhältnis zu dieser Benchmark zu berechnen. Da die Benchmark vor allem zur Ermittlung der Performance dient und die Asset-Allokation bzw. die Zusammensetzung der Portfoliobestände nicht im Verhältnis zur Benchmark erfolgt, ist die Abweichung von der Benchmark wahrscheinlich erheblich.

Die Anlageentscheidungen beruhen auf einer Kombination aus makroökonomischen, sektor- und unternehmensspezifischen Analysen. Der Wertpapierauswahlprozess basiert hauptsächlich auf einer gründlichen Analyse des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität des Managements, der Wachstumsaussichten und des allgemeinen Rendite-Risiko-Profiles. Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren erfolgen, um Schwankungen bei Aktienerträgen entgegenzuwirken.

Der Teilfonds investiert in eine Reihe von Aktien, u. a. Aktien mit hohen Dividenden (wobei stets mindestens 25 % des Nettovermögens in Aktien investiert sind) und festverzinslichen Wertpapieren, die von europäischen Staaten und Unternehmen mit Sitz bzw. Börsennotierung in einem europäischen Land ausgegeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Wertpapiere investieren, die von Staaten und Unternehmen außerhalb Europas ausgegeben werden.

Der Teilfonds wendet die Maßstäbe der ESG-Standards von AXA Investment Managers an, die unter www.axa-im.com/responsible-investing eingesehen werden können und denen zufolge der Anlageverwalter bestrebt ist, die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung im Anlageprozess zu berücksichtigen. Zu diesem Zweck werden einige Branchen ausgeschlossen, etwa Tabak und Phosphorwaffen. Ebenfalls ausgeschlossen sind Wertpapiere von Emittenten, die deutlich gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen und die niedrigsten ESG-Scores aufweisen, wie im ESG-Leitfaden dargelegt. Der Anlageverwalter wendet die verbindlichen ESG-Standards bei der Titelauswahl immer an. Ausgenommen sind nur Derivate und zugrunde liegende zulässige OGA.

Die Anlagepolitik kann durch direkte Anlagen und durch Derivate verwirklicht

werden, insbesondere z. B. durch Total-Return-Swaps auf Aktien, Indizes oder Anleihen sowie durch derivative Kredit-Swaps auf Anleihen.

Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird durch die Berechnung des absoluten Value-at-Risk (VaR) mit einem maximalen Value-at-Risk von 3,40% bei einem Zeitrahmen von fünf (5) Geschäftstagen und einem Konfidenzintervall von 95% überwacht, was einem VaR von 9,62% bei einem Zeitrahmen von zwanzig (20) Geschäftstagen und einem Konfidenzintervall von 99% entspricht, wenn man für den Value-at-Risk normale Verteilungsannahmen zu Grunde legt. Es besteht also eine Wahrscheinlichkeit von 5%, dass ein Verlust des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen innerhalb von fünf (5) Geschäftstagen möglicherweise mehr als 3,40% seines Nettoinventarwerts beträgt. Der Anlageverwalter rechnet damit, dass der Teilfonds auf der Grundlage der Summe des Nennwerts der Basiswerte eine Hebelwirkung von 0 bis 3 einsetzt. Anteilsinhaber des Teilfonds werden allerdings darauf aufmerksam gemacht, dass der tatsächliche Hebeleffekt des Teilfonds den erwarteten Effekt aufgrund der Marktbedingungen unter Umständen übertreffen kann. Derivate können außerdem zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Teilfonds darf bis zu 5% des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Anleihen) anlegen.

Ausschüttungspolitik

Bei Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

Anlagehorizont

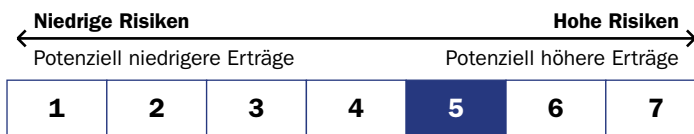
Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 6 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie wird anhand historischer Daten berechnet und stellt unter Umständen keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

Zusätzliche Risiken

Ausfallrisiko: Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Risiko bei Anlagen in Hedgefonds: Ein begrenzter Teil des Vermögens des betreffenden Teilfonds (maximal 10%) ist in Fonds angelegt, die alternative Strategien verfolgen. Anlagen in alternativen Fonds sind mit gewissen spezifischen Risiken verbunden, die mit der Bewertung der Vermögenswerte derartiger Fonds und ihrer schlechten Liquidität in Zusammenhang stehen.

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von im Teilfonds enthaltenen Schuldteilen ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen würde.

Auswirkungen von Techniken wie beispielsweise Derivaten: Gewisse Verwaltungsstrategien sind mit spezifischen Risiken wie beispielsweise Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, gesetzlichem Risiko, Bewertungsrisiko, operationellem Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basisvermögenswerten verbunden.

Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen gewissen Hebeleffekt beinhalten, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds erhöhen und zu einem erheblichen Risiko von Verlusten führen kann.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Optimal Income

Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Aufwendungen verringern Ihren potentiellen Investitionszuwachs.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5.50%
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1.44%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	20.00%
-------------------	--------

Die Performancegebühren werden gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Methode berechnet. Als Grundlage dient eine Beteiligungsquote von maximal 20.00 % des Ertrags der Anteilklasse über Eonia cap + 200bps. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 0.70% der Anteilklasse.

Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

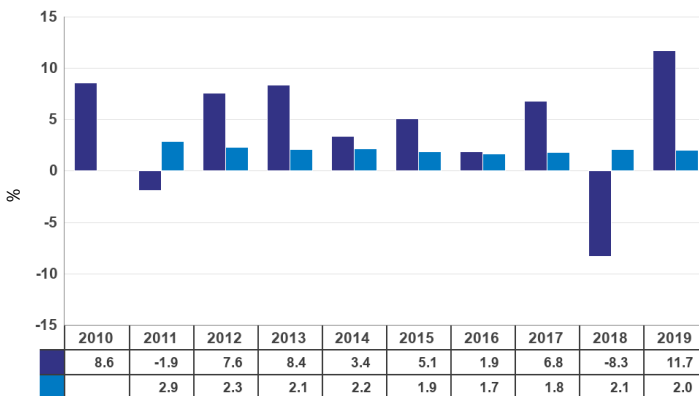
Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2019 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2019 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge

Nähere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Kapitel Kosten im Prospekt des Teilfonds, der eingesehen werden kann unter www.axa-im.com.

Frühere Wertentwicklungen

- AXA WF Optimal Income A Capitalisation EUR pf (ISIN : LU0179866438)
- 100% Eonia Capitalisé + 200 bp non capi



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar.

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge sind von der Berechnung ausgenommen. Der Teilfonds wurde am 19/11/2003 und die Anteilklasse im 2003 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds angegeben.

Die Performance des Teilfonds bildet die Benchmark nicht ab. Für die verschiedenen Anteilsklassen des Teilfonds wird die Performance der Benchmark im Abschnitt „Wertentwicklung der Vergangenheit“ entweder in die Währung der betreffenden Anteilklasse umgerechnet oder - im Falle abgesicherter Anteilsklassen - gegen die Referenzwährung des Teilfonds abgesichert dargestellt („abgesicherte Benchmark“). In einigen Fällen, in denen die abgesicherte Benchmark nicht verfügbar ist, wird die Benchmark in der Referenzwährung des Teilfonds dargestellt. Von daher kann die Performance der dargestellten Benchmark von der Wertentwicklung der betreffenden Anteilklasse abweichen. Dies ist auf die mit der Währungsabsicherung von Natur aus verbundenen Performancedifferenz zurückzuführen, die sich in der Benchmark nicht widerspiegelt.

Praktische Informationen

Depotbank:

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

Weitere Informationen:

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter www.axa-im.com einsehbar ist. Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft können auf der Internetseite <https://www.axa-im.com/en/remuneration> eingesehen werden. Diese beinhalten eine Beschreibung, wie Vergütungen und Zuwendungen den Mitarbeitern zugerechnet werden, sowie Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft diese kostenlos in Papierform zur Verfügung.

Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft können auf der Internetseite <https://www.axa-im.com/en/remuneration> eingesehen werden. Diese beinhalten eine Beschreibung, wie Vergütungen und Zuwendungen den Mitarbeitern zugerechnet werden, sowie Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft diese kostenlos in Papierform zur Verfügung.

Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft können auf der Internetseite <https://www.axa-im.com/en/remuneration> eingesehen werden. Diese beinhalten eine Beschreibung, wie Vergütungen und Zuwendungen den Mitarbeitern zugerechnet werden, sowie Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft diese kostenlos in Papierform zur Verfügung.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:

Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter www.axa-im.com eingesehen und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Steuergesetzgebung:

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre

Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem Steuerberater.

Haftungserklärung:

AXA Funds Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Teilfonds:

Anteilinhaber können beantragen, dass Anteilsklassen eines Teilfonds in Anteilsklassen eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zu Zielanteilklassen, -typ oder -subtyp für diesen Teilfonds erfüllt sind, wobei ihr jeweiliger Nettoinventarwert, der an dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstag berechnet wird, als Grundlage herangezogen wird.

Die mit dem Umtausch verbundenen Rücknahme- und Zeichnungskosten können dem Anteilinhaber laut Angaben im Prospekt in Rechnung gestellt werden.

Nähere Informationen darüber, wie Sie zwischen Teilfonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Teilfonds im Prospekt, der unter www.axa-im.com einsehbar ist.



Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Börsenaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) reguliert. AXA Funds Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Börsenaufsichtsbehörde (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 04/03/2020.