

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.

AXA World Funds - Optimal Income

Een subfonds van AXA World Funds SICAV

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

Dit subfonds wordt beheerd door AXA Funds Management S.A., onderdeel van AXA IM Groep

Aandelenklasse A Capitalisation EUR (LU0179866438) is representatief voor aandelenklasse A Distribution EUR (LU0179866354)

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 obligaties.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief en naar eigen inzicht beheerd om beleggingsmogelijkheden op de Europese aandelen- en effectenmarkten te benutten. De beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sectorale en bedrijfsspecifieke analyses. De selectieprocedure voor effecten is voornamelijk gebaseerd op een diepgaande analyse van het businessmodel, de kwaliteit van het management, het groeipotentieel en het globale risico/opbrengsten-profiel van ondernemingen. De vastrentende allocatie wordt beheerd om de volatiliteit van de aandelenopbrengsten te beperken.

Het subfonds belegt in een reeks aandelen (ook aandelen met een hoog dividend) en obligaties van landen en bedrijven die gevestigd zijn of aan een beurs noteren in een Europees land. Het subfonds belegt maximaal 10% van zijn netto activa in effecten uitgegeven door overheden en bedrijven van 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 globale blootstelling van het subfonds wordt opgevolgd aan de hand van de absolute Value-at-Risk (VaR), met een maximale VaR van 5,25% op een horizon van vijf (5) Handelsdagen en een vertrouwensniveau van

95%, wat overeenkomt met een VaR van 14,85% op een horizon van een twintig (20) Handelsdagen en een vertrouwensniveau van 99%, wanneer wordt uitgegaan van een normale verdeling van de VaR. Dit 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 5,25% van de intrinsieke waarde van het subfonds. De vermogensbeheerder verwacht dat de leverage (hefboomwerking) van het subfonds op basis van het totaal van de notionele methode zich tussen 0 en 2 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 verwachte voormelde niveau.

Derivaten kunnen ook gebruikt worden voor afdekking van risico's.

Valuta van het subfonds

De referentiemunt van het subfonds is de euro.

Beleggingshorizon

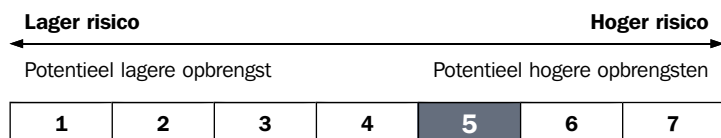
Dit subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 6 jaar willen desinvesteren.

Uitvoering van aan- en verkooporders

Orders moeten uiterlijk op de waarderingsdag om 15:00 namiddag (CET) in het bezit zijn van de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die op de volgende handelsdag berekend wordt. De belegger wordt er op gewezen dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van tussenpersonen zoals financiële adviseurs of distributeurs.

De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstig 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 subfond 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 intrinsieke waarde.

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.

Kosten

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	5,50%
Uitstapvergoeding	geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt.

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

Lopende kosten	1,42%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoedingen	De prestatievergoedingen worden berekend volgens de in het prospectus beschreven methode, waarbij 20% van door het fonds behaalde rendementen boven Eonia Cap + 200bp GROSS worden afgehouden. In het recentste boekjaar van het fonds bedroeg de prestatievergoeding 1,22% van de aandelenklasse (LU0179866438). In het vorige boekjaar van het fonds bedroeg de prestatievergoeding voor aandelenklasse A Distribution (LU0179866354) 0,11%.
-----------------------	--

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.

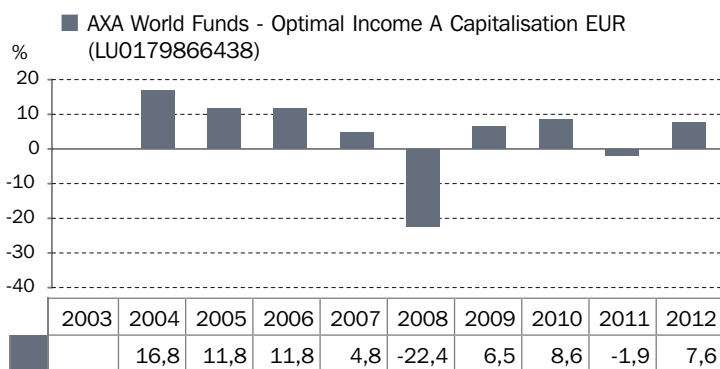
De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven over een periode van 12 maanden, die eindigt in december 2012. Dit cijfer wordt gecorrigeerd met budgetwijzigingen voor 2013. 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 units 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.

In het verleden behaalde resultaten



Gerealiseerde rendementen in het verleden zijn geen betrouwbare aanwijzing voor toekomstige opbrengsten.

De gepubliceerde gerealiseerde performance is na aftrek van lopende kosten. De instap- en uitstapkosten zijn niet in deze rendementen opgenomen.

Het subfonds werd gelanceerd op 19/11/2003 en de aandelenklasse in 2003.

De gerealiseerde performance werd berekend in EUR en wordt aan het eind van elk jaar uitgedrukt als een procentuele wijziging van de intrinsieke waarde van het subfonds.

Praktische informatie

Custodian:

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

Aanvullende informatie: Aanvullende, gedetailleerde informatie over dit subfonds, zoals het prospectus en de laatste jaarrekening en het interimrapport zijn gratis verkrijgbaar bij de beheermaatschappij van het subfonds, de centrale administrateur, de distributeurs van het subfonds of op www.axa-im.com.

Overige aandelenklassen zijn voor het subfonds beschikbaar. Voor meer informatie over andere aandelenklassen, verwijzen wij u naar het prospectus dat beschikbaar is op www.axa-im.com.

Publicatie intrinsieke waarde: De intrinsieke waarde per aandeel is beschikbaar op www.axa-im.com, en op het hoofdkantoor van de onderneming.

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.

Specifieke fondsinformatie:

Aandelenklasse A Capitalisation EUR (LU0179866438) is representatief voor aandelenklasse A Distribution EUR (LU0179866354).

Verklaring van verplichtingen: AXA Funds Management S.A. kan aansprakelijk worden gesteld uitsluitend op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is met de hoofdpunten in het prospectus van het subfonds.

Switchen tussen subfondsen: Aandeelhouders kunnen verzoeken om alle aandelenklassen van om het even welk subfonds te converteren in aandelenklassen van een ander subfonds, onder voorbehoud dat aan de toegangsvoorwaarden van de beoogde aandelenklasse, het beoogd type of subtype van dit subfonds wordt voldaan, op basis van hun respectievelijke intrinsieke waarde 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 gewisseld, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen subfondsen, dat beschikbaar is op www.axa-im.com.