

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 - Global Optimal Income

Ein Teilfonds des AXA World Funds SICAV

Anteilsklasse: AXA World Funds - Global Optimal Income F Capitalisation EUR (ISIN: LU0465917473)

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

Anteilsklasse F Capitalisation EUR (LU0465917473) ist ein Vertreter der Anteilsklasse F Distribution EUR (LU0465917556).

## Ziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Der Teilfonds will über einen langfristigen Zeitraum einen Mix aus stabilem, in Euro bemessenem Ertrag und Kapitalzuwachs erzielen, indem er in einen Mix aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren, die vorwiegend von Staaten und Unternehmen mit Sitz bzw. Börsennotierung in OECD-Ländern ausgegeben werden, investiert.

### Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv und ohne feste Regelvorgaben („diskretionär“) verwaltet, um Chancen auf den Aktien- und Wertpapiermärkten in OECD-Ländern zu nutzen. 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) und festverzinslichen Wertpapieren, die von Staaten und Unternehmen mit Sitz bzw. Börsennotierung in OECD-Ländern ausgegeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Vermögens in Wertpapiere investieren, die von Staaten und Unternehmen mit Sitz in Nicht-OECD-Ländern ausgegeben werden.

Der Teilfonds wendet die ESG-Standards (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) von AXA IM an, die unter <https://institutionelle.axa-im.de/de/responsible-investment> einsehbar sind.

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. Anteilinhaber 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.

### Ausschüttungspolitik

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

### Währung des Teilfonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

### Anlagehorizont

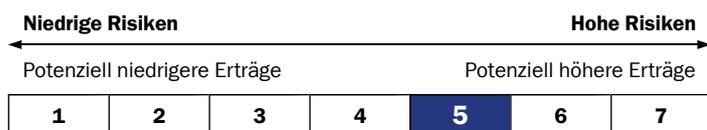
Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 6 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

### Bearbeitung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge

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 am folgenden 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 Wertentwicklungsdaten berechnet und stellt 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

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

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

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.

Geopolitisches Risiko: Anlagen in Wertpapiere, die in unterschiedlichen Ländern ausgegeben oder notiert werden, können die Anwendung unterschiedlicher Standards und Vorschriften nach sich ziehen. Anlagen können Wechselkursbewegungen, Änderungen an für solche Anlagen geltenden Gesetzen oder Beschränkungen, Änderungen der Devisenkontrollbestimmungen oder Kursschwankungen unterliegen.

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.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Global 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	2,00%
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	0,85%
-----------------	-------

**Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat**

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

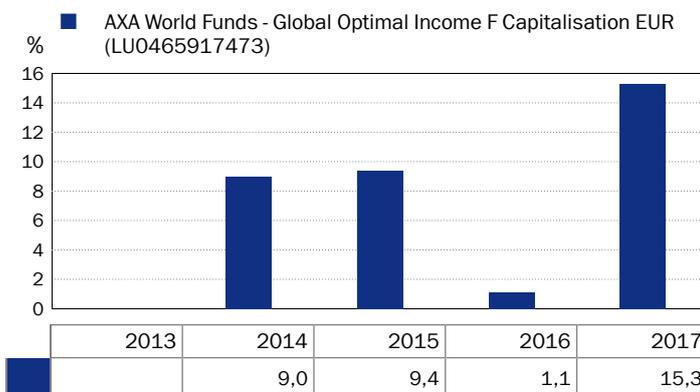
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2017 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2017 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](http://www.axa-im.com).

**Frühere Wertentwicklungen**



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 08/03/2013 und die Anteilsklasse im 2013 aufgelegt.

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

**Praktische Informationen**

**Depotbank:** State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

**Weitere Informationen:** Ausführlichere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei in englischer, deutscher, französischer, spanischer und italienischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, der zentralen Administrationsstelle oder den Vertriebsstellen des Teilfonds angefordert oder online unter [www.axa-im.com](http://www.axa-im.com) eingesehen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter [www.axa-im.com](http://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.

**Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:** Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter [www.axa-im.com](http://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.

**Die Anteilsklasse betreffende spezifische Informationen:**

Anteilsklasse F Capitalisation EUR (LU0465917473) ist ein Vertreter der Anteilsklasse F Distribution EUR (LU0465917556).

**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:** Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaber 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](http://www.axa-im.com) einsehbar ist.