

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 Distribution gr EUR pf (ISIN: LU0179866354)

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 Index, der im Abschnitt „Wertentwicklung in 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. Der Teilfonds strebt danach, eine jährliche Volatilität von 15 % nicht zu überschreiten.

Der Teilfonds wird mit einer Zinssensitivität zwischen minus 2 und 8 verwaltet. 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 oder engagiert bis zu 100 % seines Nettovermögens in eine oder mehrere der folgenden Positionen: Aktien mit hoher Dividende (mit einer stetigen Anlage in Aktien von mindestens 25 %), von Staaten begebene festverzinsliche Wertpapiere, von Unternehmen mit Sitz oder Börsennotierung in Europa begebene Wertpapiere der Kategorie Investment Grade und/oder Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds investiert bis zu 20 % seines Vermögens in Aktien von Staaten und Unternehmen mit Sitz in nichteuropäischen Ländern (einschließlich chinesischer A-Aktien, die an der Shanghai HK Stock Connect notiert sind) bis zu 20 % in Wertpapiere unterhalb der Kategorie Investment Grade, bis zu 40 % in Wertpapiere aus Schwellenländern und bis zu 15 % in Wertpapiere, die über Bond Connect am CIBM gehandelt werden.

Die Ratings der Kategorie Investment-Grade und darunter basieren auf den durchschnittlichen linearen Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch (z.B. Ratings von Ratingagenturen werden in numerische Ratings umgerechnet, die dann nach Bildung eines Durchschnitts, einen Wert ergeben, der in ein entsprechendes Standardrating umgewandelt wird). Falls Wertpapiere nicht bewertet sind, muss der Anlageverwalter der Ansicht sein, dass sie der geforderten Bonität entsprechen.

Der Teilfonds darf infolge einer Bonitätsherabstufung bis zu 10 % in notleidenden und ausgefallenen Wertpapieren halten, sofern sie mit dem Anlageziel des Teilfonds übereinstimmen. Es wird erwartet, dass diese Wertpapiere binnen sechs Monaten verkauft werden, es sei denn, bestimmte Ereignisse hindern den Anlageverwalter daran.

Der Teilfonds kann auch über geeignete Anlagen (z. B. Indizes) bis 35 % seines Nettovermögens in Rohstoffe investieren oder engagieren.

Die Anlagepolitik kann durch direkte Anlagen und durch Derivate (bis zu 40 % des Nettovermögens für den Einsatz von Derivaten zu Anlagezwecken) umgesetzt werden, insbesondere in Form von Total-Return-Swaps auf Aktien, Indizes (einschließlich Rohstoffindizes) oder Anleihen und derivativen Credit-

Swaps auf Anleihen.

Das Gesamtrisiko des Teilfonds wird durch die Berechnung des absoluten Value-at-Risk (VaR) mit einem maximalen VaR von 7 % in einem Zeitrahmen von fünf (5) Geschäftstagen zu einem Konfidenzniveau von 95 % überwacht, was einem VaR von 20 % in einem Zeitrahmen von zwanzig (20) Geschäftstagen zu einem Konfidenzniveau von 99 % unter normalen Bedingungen entspricht. Es besteht also eine Wahrscheinlichkeit von 5 %, dass ein Verlust des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen innerhalb von fünf (5) Geschäftstagen mehr als 7 % 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. Ferner ist es möglich, Derivate zur Absicherung einzusetzen. Der Teilfonds darf bis zu 5 % des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds) anlegen.

### Ausschüttungspolitik

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 5 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 Schuldtiteln 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.

## 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	1.45%
-----------------	-------

### 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 Anteilsklasse über Eonia cap + 200bps. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 0.21% der Anteilsklasse.

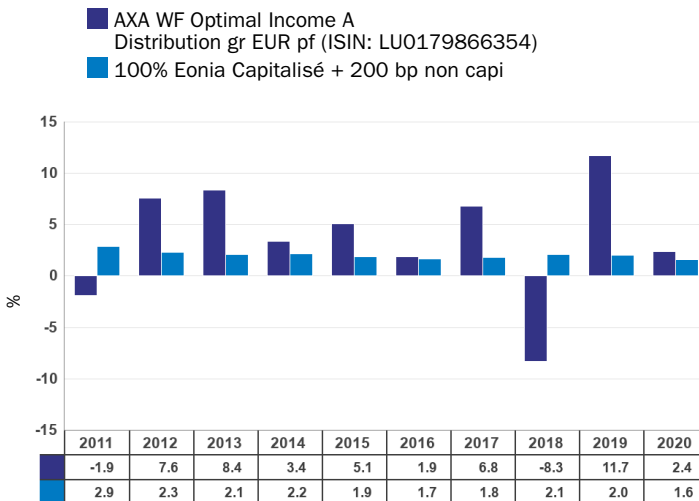
Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2020 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2020 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 19/11/2003 und die Anteilsklasse 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 Anteilsklasse 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 Anteilsklasse 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:

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.

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, den Vertriebsstellen des Teilfonds 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.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter <https://www.axa-im.com/en/remuneration> zu finden.

Dazu gehören die Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen für Mitarbeiter festgelegt werden, und Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft gern ein kostenloses Druckexemplar zur Verfügung.

Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW. Aus diesem Grund ist das Vermögen der einzelnen Teilfonds vom Vermögen der anderen Teilfonds getrennt und dient ausschließlich zur Erfüllung der Rechte von Anlegern in Bezug auf diesen Teilfonds sowie der Rechte der Gläubiger, deren Ansprüche sich aus der

Gründung, dem Betrieb oder der Abwicklung des Teilfonds ergeben.

### 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.

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