

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Optimal Income

Un subfondo de AXA World Funds SICAV

Clase de acción: AXA World Funds - Optimal Income A Capitalisation EUR pf (ISIN: LU0179866438)

Este Subfondo está gestionado por AXA Funds Management S.A., parte del Grupo AXA IM

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento estable del rendimiento y apreciación del capital denominada en euros a largo plazo invirtiendo en una combinación de renta variable europea y en títulos de renta fija.

Política de inversión

El Subfondo está gestionado de forma activa y discrecional con el fin de captar oportunidades en los mercados europeos de valores y renta variable. Las decisiones de inversión se basan en una combinación de análisis específicos macroeconómicos, sectoriales y empresariales. El proceso de selección de títulos está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, y el perfil general de riesgo y rendimiento. La asignación a renta fija se gestiona con el fin de mitigar la volatilidad de los rendimientos de la renta variable.

El Subfondo invierte en una serie de títulos de renta variable incluida renta variable con dividendos elevados (mínimo el 25 % de su patrimonio neto en renta variable en todo momento) y títulos de renta fija emitidos por gobiernos y por empresas que estén domiciliadas en un país europeo o que coticen en él. El Subfondo invierte hasta el 10 % de su patrimonio en títulos emitidos por gobiernos y empresas domiciliados en países no europeos.

El Subfondo aplica los Estándares ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) de AXA IM publicados en www.axa-im.com/en/responsible-investing. La política de inversión puede llevarse a cabo con inversiones directas y por medio de derivados, especialmente formalizando, por ejemplo, permutas de rendimiento total (total return swaps) sobre renta variable, índices o bonos, y permutas financieras de derivados (credit derivative swaps) de crédito sobre bonos.

La exposición global del Subfondo será controlada utilizando el indicador de valor en riesgo (Value-at-Risk, VaR) absoluto con un nivel máximo del 3,40 % con un horizonte de cinco (5) días hábiles y un nivel de confianza del 95 %, que corresponde a un VaR del 9,62 % con un horizonte de veinte (20) días hábiles y un nivel de confianza del 99 % bajo el supuesto de distribución normal del VaR. Esto significa que existe una probabilidad del 5 % de que las pérdidas sufridas por el Subfondo dentro del horizonte de cinco (5) días hábiles sean superiores al 3,40 % del valor liquidativo del Subfondo, en condiciones normales de mercado. El gestor de inversiones prevé que el nivel de apalancamiento del Subfondo basado en la suma del enfoque teórico se sitúe entre 0 y 3. Sin embargo, se advierte al inversor del Subfondo que el nivel efectivo de apalancamiento del Subfondo podrá ser superior al nivel de apalancamiento previsto expuesto anteriormente cuando se considere oportuno debido a las condiciones del mercado.

También pueden utilizarse derivados con fines de cobertura.

El Subfondo podrá invertir hasta el 5 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCos).

Política de distribución

En las clases de acciones de Capitalización (Cap), el dividendo se reinvierte.

Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo es EUR.

Horizonte de inversión

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su aportación dentro de un plazo de 6 años.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso en un día de valoración como máximo a las 15.00 (hora de Luxemburgo). Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como asesores financieros o distribuidores. El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo				Mayor riesgo		
Potencialmente menor remuneración				Potencialmente mayor remuneración		
1	2	3	4	5	6	7

La categoría de riesgo se calcula utilizando datos históricos de rentabilidad y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo.

La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no supone que no exista riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo no ofrece garantía de capital. El Subfondo está invertido en los mercados financieros y utiliza técnicas e instrumentos que están sujetos a algún nivel de variación, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas.

Riesgos adicionales

Riesgo de contraparte: Riesgo de quiebra, insolvencia o falta de pago de cualquiera de las contrapartes del Subfondo, que lleve a impago o incumplimiento de la entrega.

Riesgo vinculado a las inversiones en fondos de gestión alternativa (hedge

funds): una parte limitada de los activos del Subfondo en cuestión (máximo 10%) estará expuesta a fondos que apliquen estrategias alternativas. Las inversiones en fondos alternativos conlleva ciertos riesgos específicos vinculados, por ejemplo, a la valoración de los activos de dichos fondos y a su reducida liquidez.

Riesgo crediticio: Riesgo de que los emisores de los títulos de deuda incluidos en el Subfondo no cumplan sus obligaciones o vean reducida su calificación crediticia, lo que traería como consecuencia la disminución del valor liquidativo.

Impacto de técnicas como los derivados: Algunas estrategias de gestión conllevan riesgos específicos, como el riesgo de liquidez, el riesgo crediticio, el riesgo de contraparte, riesgos jurídicos, riesgos de valoración, riesgos operacionales y riesgos relacionados con los activos subyacentes.

La utilización de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, que puede incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado sobre el Subfondo y puede acarrear un riesgo significativo de pérdidas.



Investment
Managers

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS

AXA World Funds - Optimal Income

Gastos

Los gastos que usted abona se utilizan para pagar el coste de gestionar el fondo, incluidos los costes de marketing y de distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	5.50%
Comisión de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.46%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Rentabilidad histórica	20.00%
------------------------	--------

The performance fees are calculated in accordance with the methodology described in the prospectus using a participation rate of maximum 20.00% of any returns of the Share class above Eonia cap + 200bps. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 0.01% de la clase de acción.

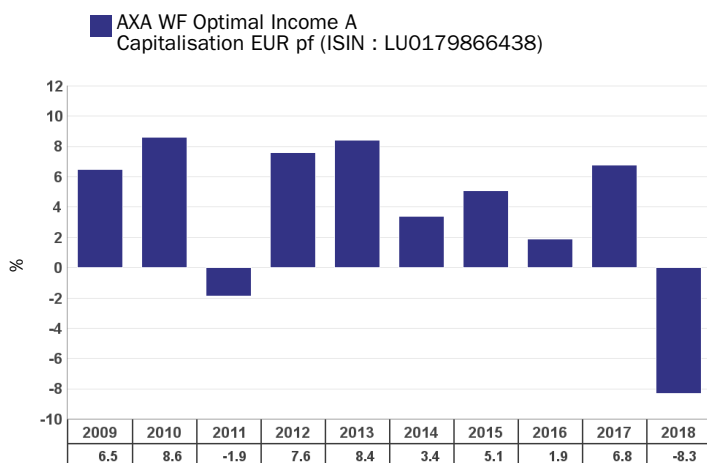
Las comisiones de entrada y salida que se muestran son las cantidades máximas. En determinados casos, es posible que usted pague menos - su asesor financiero le informará.

El importe de los gastos corrientes está basado en los gastos del periodo de doce meses que finaliza en diciembre de 2018. Esta cifra se ha ajustado con los cambios presupuestarios aplicados para 2018. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de transacciones de la cartera, excepto en caso de comisiones de entrada/salida abonadas por el Subfondo al comprar o vender unidades en otro organismo de inversión colectiva

Si desea más información sobre las comisiones, consulte la sección de comisiones del folleto que se encuentra disponible en www.axa-im.com.

Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Se muestra la rentabilidad histórica tras deducir los gastos corrientes. Las comisiones de entrada/salida están excluidas del cálculo.

El Subfondo se lanzó el 19/11/2003 y la clase de acción en 2003.

La rentabilidad pasada ha sido calculada en EUR y se expresa como una variación porcentual del valor liquidativo del Subfondo al cierre de cada año.

Información práctica

Custodio:

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

Información adicional:

Si desea información más detallada sobre este Subfondo, como el folleto o el último informe anual o semestral, puede obtenerla gratuitamente, en inglés, alemán, francés, español e italiano, en la sociedad gestora del Subfondo, el administrador central, los distribuidores del Subfondo o en www.axa-im.com.

Existen más clases de acciones disponibles para este Subfondo. Si desea más detalles sobre otras clases de acciones, consulte el folleto que se encuentra disponible en www.axa-im.com.

La información sobre la política de retribución actualizada de la empresa está disponible online en <https://www.axa-im.com/en/remuneration>. Ésta incluye la descripción de la retribución y los beneficios de los empleados así como datos sobre el comité de retribuciones. Podrá obtener una copia física previa solicitud a la empresa sin cargo alguno.

Publicación del valor liquidativo:

El valor liquidativo por acción está disponible en www.axa-im.com y en el domicilio social de la empresa.

Legislación fiscal:

El Subfondo está sometido a las leyes y normas fiscales de Luxemburgo. En función del país en el que usted resida, sus inversiones podrían verse afectadas. Si desea conocer más detalles, le recomendamos que consulte a un asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad:

AXA Funds Management S.A. responderá únicamente sobre la base de

cualquier declaración incluida en este documento que sea errónea, inexacta o incoherente con la información correspondiente del folleto del Subfondo.

Cambiar entre Subfondos:

Los accionistas pueden solicitar que cualquiera de las clases de acciones de cualquier Subfondo sea convertida en clases de acciones de otro Subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo en relación a este Subfondo, sobre la base de sus valores liquidativos respectivos calculados el día de valoración siguiente a la recepción de la solicitud de conversión.

Tal como se indica en el folleto, los gastos de reembolso y suscripción relativos a la conversión pueden ser cargados al accionista.

Si desea más detalles sobre cómo cambiar de compartimento, consulte el folleto, sección "cambiar entre Subfondos", que se encuentra disponible en www.axa-im.com.



Investment
Managers

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). AXA Funds Management S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Supervisión del Sector Financiero luxemburgués). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14/10/2019.