

Questo documento fornisce all'investitore le informazioni d'investimento essenziali sul fondo. Non è materiale pubblicitario. Tali informazioni vanno riportate per legge e consentono all'investitore di comprendere la natura e i rischi associati all'investimento in questo fondo. Se ne consiglia la lettura per poter prendere una decisione d'investimento informata.

AXA World Funds - Optimal Income

Un comparto di AXA World Funds SICAV

Classe di azioni: AXA World Funds - Optimal Income E Capitalisation EUR (ISIN: LU0184634821)

Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato europeo dei titoli e delle azioni. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per azienda. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio-remunerazione globale. Viene operata una gestione dell'allocazione a Reddito Fisso al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari.

Il Comparto investe in una gamma di titoli azionari (incluse le azioni a dividendo elevato) e di titoli a reddito fisso emessi da governi e società domiciliati, o quotati, in Paesi europei. Il Comparto investe fino al 10% dei suoi attivi in titoli emessi da governi e società con sede in Paesi extraeuropei.

Entro il limite del 200% dell'attivo del Comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto con investimenti diretti e/o derivati,

in particolare attraverso Credit Default Swap. In particolare, il Comparto potrà acquistare protezione tramite derivati su crediti senza detenere gli attivi sottostanti, oppure vendere protezione tramite derivati su crediti al fine di acquisire un'esposizione creditizia specifica.

I derivati possono anche essere usati a fini di copertura.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del comparto è l'Euro (EUR).

Orizzonte di investimento

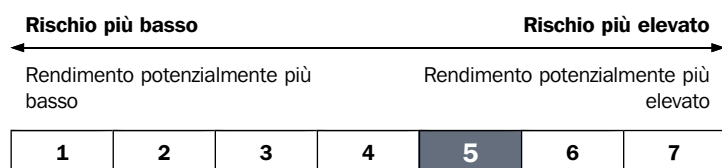
Questo Comparto è idoneo per quegli investitori che intendano mantenere l'investimento per un periodo minimo di 6 anni.

Processo di sottoscrizione e rimborso degli ordini

Le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro le ore 15 CET di un qualsiasi Giorno di Valutazione. Gli ordini saranno processati al NAV calcolato il giorno successivo al Giorno di Valutazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che per tale processo potrebbe essere necessario più tempo a causa del possibile coinvolgimento di intermediari quali consulenti finanziari o distributori.

Il NAV di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio viene calcolata sulla base delle performance storiche e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

Altri fattori di rischio

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un downgrade del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Rischio di controparte: Rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento od una mancata consegna.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

Commissioni

Le commissioni pagate dall'investitore servono per coprire i costi di gestione del fondo, e comprendono anche i costi di marketing e di distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------------|---------|
| Commissioni di sottoscrizione | assente |
| Commissioni di rimborso | assente |

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

| | |
|--------------------------|-------|
| Commissioni continuative | 2,17% |
|--------------------------|-------|

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso del 20% di ogni rendimento maturato dal Fondo che superi Eonia Cap + 200bp GROSS. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0,95% della classe d'azioni.

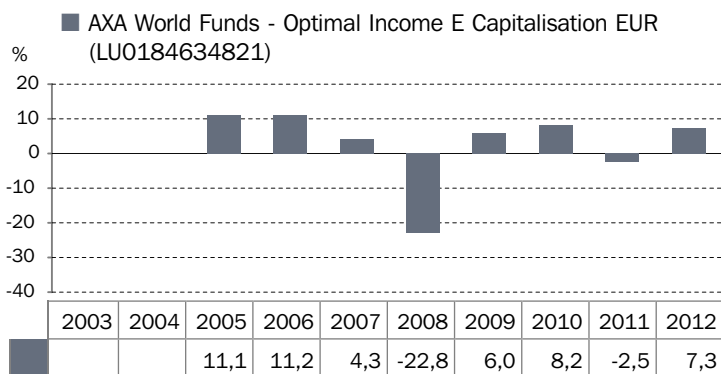
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso mostrate sono le percentuali massime applicabili. In alcuni casi, quindi, verranno applicate commissioni più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le commissioni continuative sono calcolate sulla base dei costi sostenuti nei dodici mesi precedenti al mese di dicembre 2012. Tale cifra è modificata per effetto delle variazioni di budget previste per il 2013 e potrebbe variare di anno in anno. Esse non comprendono:

- Commissioni di performance
- I costi di transazione del portafoglio, escluse le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto per comprare o vendere quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si rimanda al paragrafo sulle Spese all'interno del Prospetto, disponibile all'indirizzo www.axa-im.com.

Performance passate



Le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future.

Le performance passate sono calcolate al netto delle commissioni continuative. Le commissioni di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato in data 19/11/2003 e la quota nel 2004.

Le performance passate sono calcolate in EUR e sono espresse in termini di variazione percentuale del NAV del Comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:

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

Ulteriori informazioni: Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il Prospetto Completo e la Relazione Annuale e Semestrale, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione, il Transfer Agent, i soggetti collocatori del Comparto e on line all'indirizzo www.axa-im.com.

Per questo Comparto sono disponibili altre Classi di Azioni. Per ulteriori dettagli consultare il Prospetto, disponibile on line sul sito www.axa-im.com.

Pubblicazione del NAV: Il NAV relativo ad ogni Classe di Azioni è disponibile sul sito www.axa-im.com, nonché presso la sede legale della società.

Regime fiscale: Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà

avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute in questo documento fossero ingannevoli, imprecise o non coerenti con quanto espresso all'interno del Prospetto del Comparto.

Conversione tra Comparti: Gli azionisti possono richiedere che le Classi di Azioni di un qualsiasi Comparto vengano convertite in Classi di Azioni di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso alla Classe di Azioni del Comparto siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati nel Giorno di Valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le commissioni di rimborso e sottoscrizione legate alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico dell'Azionista, come indicato nel Prospetto.

Per ulteriori informazioni su come convertire le Classi di Azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito www.axa-im.com.