AXA Fixed Income
An AXA Investment Managers Expertise

Essentiële Beleggersinformatie

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 - Global Credit Bonds

Een subfonds van AXA World Funds SICAV

Aandelenklasse: AXA World Funds - Global Credit Bonds E Capitalisation USD (ISIN: LU0606374667)

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsobjectief van het subfonds beoogt een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei in USD door hoofdzakelijk op het gebruiklange termijn te beleggen in bedrijfsobligaties wereldwijd, met investment grade.

Beleggingsbeleid

Het subfonds wordt actief beheerd om beleggingsmogelijkheden in globale kredietmarkten te benutten. De volgende beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische marktanalyses genomen:

- de sector allocatie
- de geografische allocatie
- de positie op de kredietcurve (de kredietcurve illustreert de verhouding tussen de beleggingstermijn en het kredietrendement)
- selectie van emittenten
- selectie van instrumenten.

Het subfonds belegt:

- ten minste twee derde van de totale netto activa in wereldwijde bedrijfs- of staatsobligaties
- niet meer dan een derde van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten

Het subfonds belegt in obligaties met een Standard & Poor rating tussen AAA en BBB- op de aankoopdatum (of gelijkwaardige rating door Moody's of een andere rating agency) en mag niet meer dan 15% van zijn totale activa beleggen in obligaties met een Standard & Poor's rating onder BBB- (of gelijkwaardige rating door Moody's of een andere rating agency) of zonder rating.

Binnen de limiet van 200% van de netto activa van het subfonds, kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door rechtstreekse beleggingen en/of door het gebruik van derivaten. Derivaten kunnen ook gebruikt worden voor afdekking van risico.

Valuta van het subfonds

De referentiemunt van het subfunds is de USD.

Beleggingshorizon

Dit subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die binnen 3 jaar willen desinvesteren.

Uitvoering van aan- en verkooporders

Orders moeten uiterlijk op een 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 tweede daaropvolgende handelsdag berekend is. De belegger wordt er op geattendeerd dat mogelijk extra verwerkingstijd nodig kan zijn als gevolg van de eventuele betrokkenheid van intermediairs zoals financiële adviseurs of distributeurs.

De intrinsieke waarde van dit subfonds wordt dagelijks berekend.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico ← → **Hoger risico**

Potentieel lagere opbrengst — Potentieel hogere opbrengsten

1	2	3	**4**	5	6	7

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.

Liquiditeitsrisico: onder bepaalde marktomstandigheden kans op een geringe liquiditeit waardoor het subfonds zijn activa geheel of gedeeltelijk mogelijk moeilijk kan waarderen, kopen of verkopen, met als gevolg een potentiële impact op de intrinsieke waarde.

Tegenpartijrisico: het risico op faillissement, insolvabiliteit, 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 marktbewegingen op het subfonds kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.

Kosten

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.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	geen
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	1,59%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoedingen	geen

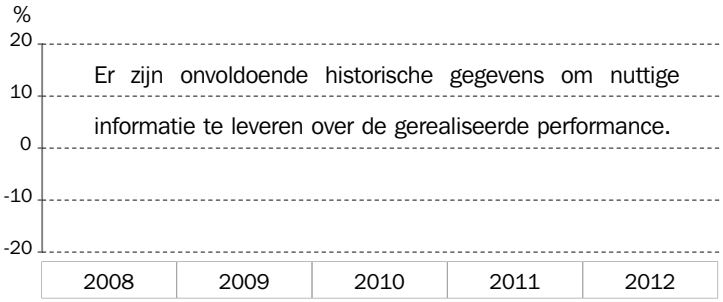
De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen betaalt u minder, uw financiële adviseur kan u hierover informeren.

Het percentage lopende kosten is een schatting. De schatting houdt geen rekening met:

- Prestatievergoedingen
- De transactiekosten van de portefeuille, behalve wanneer het subfonds instap- of uitstapkosten betaald heeft voor de aan- of verkoop van units van een andere UCI

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 23/03/2011.

De gerealiseerde performance werd berekend in USD 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 Luxemburg

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.

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 geswitcht, verwijzen wij u naar het prospectus, rubriek switchen tussen subfondsen, dat beschikbaar is op www.axa-im.com.

Dit subfonds is toegelaten in Luxemburg en staat onder de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector).
AXA Funds Management S.A. is toegelaten in Luxemburg en staat onde de controle van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburgse toezichthouder op de financiële sector). Deze Essentiële Beleggingsinformatie is geactualiseerd op 15/02/2013.