



# AXA World Funds Global Income Generation

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois AXA World Funds

**Percevez des revenus  
d'un portefeuille d'investissement  
global diversifié**

## **Pour quels investisseurs ?**

AXA WF Global Income Generation a été créé pour des investisseurs désireux d'obtenir des revenus complémentaires et réguliers de leur portefeuille en investissant dans une large gamme de classes d'actifs, à l'échelle mondiale.

# Pourquoi opter pour un fonds mixte axé sur les 'revenus' ?

Les épargnants et les investisseurs qui recherchent essentiellement des placements tels que des comptes d'épargne, des comptes à terme et des obligations classiques ont vu, au cours de ces 10 dernières années, leur rémunération diminuer progressivement. Pour y faire face et pour maintenir chaque année le même niveau de revenus, ils peuvent opter pour des actifs plus risqués (actions et obligations), susceptibles de générer des rendements potentiels supérieurs.

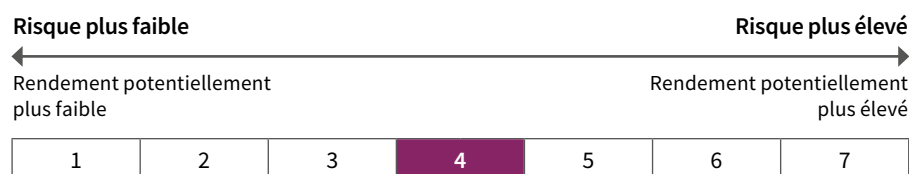
Par ailleurs, lorsqu'il part à la retraite, le pensionné perçoit des allocations de pension légales, qui sont nettement inférieures à sa dernière rémunération. Pour pouvoir maintenir le niveau de vie, une pension complémentaire est indispensable. Si le pensionné souhaite conserver le plus longtemps possible le capital constitué, par exemple pour ses enfants et/ou ses petits-enfants, il peut opter pour un investissement assorti de versements d'intérêts périodiques.

Un fonds mixte, dont l'objectif est de générer et de distribuer des revenus potentiels, pourrait être une solution.

Les fonds mixtes investissent dans différentes catégories d'actifs. La mise en œuvre d'une répartition équilibrée permet non seulement de diversifier les investissements, mais aussi les opportunités et les risques. Les principales catégories d'actifs sont les actions, les obligations et les liquidités. Outre ces trois principales catégories d'actifs, il est également possible d'investir dans des matières premières, des indices, des futures, d'autres fonds, etc.

Les actifs sous-jacents, ainsi que les intérêts versés, sont influencés par des facteurs macro-économiques. Le dividende, le capital et la périodicité de la distribution ne sont pas garantis.

## Profil de risque et de rendement <sup>(1)</sup>



## Politique d'investissement



Voulez-vous en savoir davantage sur **AXA WF Global Income Generation** ? Consultez notre site [www.axa-im.be](http://www.axa-im.be)

AXA WF Global Income Generation est un portefeuille multi-actifs, cherchant à fournir un rendement régulier et à générer une croissance du capital sur le moyen terme via une allocation dynamique et flexible dans une large gamme de classe d'actifs à l'échelle mondiale comme des obligations de type investment grade et high yield, des actions (et notamment des actions à dividende élevé) émises par des entreprises qui sont établies ou cotées dans des états membres de l'OCDE, dans des matières premières (via des fonds indiciaires), dans l'immobilier, etc.

La proportion des actifs qui peut être investie dans des actions et/ou des matières premières est particulièrement flexible et peut varier de 0 à 50 %.

Sur le long terme, une proportion importante d'actifs du compartiment sera investie dans des obligations et des instruments du marché monétaire.

AXA WF Global Income Generation est géré en vue de distribuer un dividende annuel, sous réserve des conditions de marché.

# Avec AXA WF Global Income Generation, l'investisseur peut...

## Profiter de revenus supplémentaires et réguliers

AXA WF Global Income Generation répond à la demande croissante des investisseurs qui recherchent des revenus complémentaires. Le compartiment vise à distribuer un dividende annuel, qui sera capitalisé ou distribué. Le dividende n'est cependant pas garanti.

## Investir dans un large univers d'investissement

AXA WF Global Income Generation investit principalement dans un large éventail d'obligations à travers le monde (y compris des obligations générant des revenus élevés, avec une note supérieure ou inférieure à la catégorie « investment grade » ou sans notation), d'actions (y compris des actions à dividende élevé) et dans d'autres classes d'actifs, y compris, mais de manière non exhaustive, l'immobilier, la volatilité des marchés d'actions, les matières premières (notamment via des indices de matières premières, des fonds indiciaires cotés, des actions).

## Bénéficiaire d'une répartition dynamique et flexible

AXA WF Global Income Generation est géré de manière active et flexible. Cela signifie que la répartition est constamment ajustée entre les différentes classes d'actifs et catégories d'investissement en fonction

- de la perspective macro-économique à long terme (répartition stratégique des actifs)
- des opportunités et cycles du marché à court terme (répartition tactique)
- d'une diversification optimale sans limitation en termes de proportion d'actifs pouvant être investie dans un marché donné.

## Atténuer le risque des marchés financiers

AXA WF Global Income Generation utilise des instruments dérivés et d'autres techniques pour limiter le risque de baisse des marchés financiers.

## Bénéficiaire d'une expertise

AXA WF Global Income Generation se compose d'actifs de qualité, sélectionnés individuellement et rigoureusement par les différentes équipes d'experts d'AXA IM.

## Risques

Il y a des risques inhérents à tout type d'investissement, y compris en AXA WF Global Income Generation :

**Risque de liquidité** : risque que le fonds puisse difficilement acheter ou vendre les actifs.

**Risque de contrepartie** : risque de défaut (insolvabilité, faillite) de l'une des contreparties, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison.

**Impact de techniques comme les instruments dérivés** : certaines stratégies de gestion supposent des risques spécifiques, comme le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque de valorisation, les risques juridiques et opérationnels, et le risque lié aux actifs sous-jacents.

**Risque de levier** : l'effet de levier exerce un effet tonique sur les rendements positifs. Cependant, l'effet est inverse en cas de pertes sur les marchés baissiers.

**Risque de crédit** : en cas de défaut de paiement ou de perte de qualité d'un ou plusieurs émetteurs, la valeur de l'obligation diminuera et, par la suite, la VNI du fonds.

**Risque géopolitique** : les investissements dans des titres émis ou cotés dans différents pays peuvent être affectés à la suite de fluctuations des taux de change, de modifications législatives ou de restrictions applicables à ces investissements, de changements réglementaires en matière de contrôle des changes ou de la volatilité des prix.

## À propos de l'équipe de gestion

Andrew Etherington,  
AXA WF Global Income Generation : expérience > 25 ans



« La baisse des revenus générée par les placements traditionnels comme les dépôts à terme et les obligations d'État devient un problème dans les grands pays occidentaux et s'accompagne d'une augmentation constante des besoins des retraités, toujours plus nombreux. Pour répondre à ces besoins, AXA WF Global Income Generation a élaboré une solution d'investissement dont l'objectif principal est de générer des revenus.

AXA WF Global Income Generation adopte une approche flexible et multi-actifs. Les actifs générateurs de revenus élevés sont, par exemple, les actions à dividendes élevés, l'immobilier coté en bourse, les obligations à haut rendement, les obligations de marchés émergents ...

Les actifs de croissance à long terme comprennent, par exemple, les obligations indexées sur l'inflation, les actions de pays émergents, les actions d'entreprises solides affichant une croissance récurrente ...

AXA WF Global Income Generation cherche constamment à maintenir un bon équilibre entre ces deux types d'actifs.

AXA WF Global Income Generation est géré par trois gestionnaires de portefeuille expérimentés et repose sur les ressources d'AXA IM, à la fois sur le plan des obligations et des actions, mais aussi en termes de recherche et de stratégie d'investissement. »

## Caractéristiques spécifiques – AXA WF Global Income Generation – Part A

Forme juridique	Compartiment de la SICAV AXA World Funds constituée pour une durée indéterminée <sup>(2)</sup>
Nationalité	Luxembourgeoise
Date de création - part A C EUR	16/09/2015
Devise de référence	EUR
Devise de la part	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part A EUR	Capitalisation/Distribution trimestrielle
Code ISIN A EUR (C/D)	LU0960400249 / LU0960400322
Droits d'entrée maximum	5,5% <sup>(3)</sup>
Droits de sortie maximum	-
Frais de gestion maximum	1,25%
Frais courants estimés (frais de gestion compris)	1,51% (A C EUR)
TOB de sortie/conversion (part de capitalisation)	1,32% (max. : 4 000€)
Souscription initiale minimale	0 EUR
Souscriptions/rachats	Journalière (J) avant 14 h (heure du Luxembourg) <sup>(4)</sup>
Règlement	J+4 jours ouvrables
Taux de précompte mobilier (part de distribution)	30%
Taxe belge sur l'épargne	30% (sur les plus-values) <sup>(5)</sup>
Société de gestion	AXA Funds Management SA <sup>(6)</sup>
Gestionnaire financier	AXA Investment Managers Paris
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Publication de la VNI	www.beama.be
Structure 'Nominee' <sup>(7)</sup>	Applicable en fonction du choix du distributeur Tarification applicable selon le distributeur
Swing pricing <sup>(8)</sup>	2% max. de la VNI

### Préalablement à toute souscription, l'investisseur est prié de prendre connaissance du KIID et du prospectus.

Le KIID, le prospectus, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du service financier Caceis Belgium, avenue du Port 86C-b320, 1000 Bruxelles, auprès d'AXA IM Benelux : Place du Trône 1 - 1000 Bruxelles ou auprès de votre distributeur. Le KIID, les rapports annuel et semi-annuel sont disponibles en français, néerlandais, allemand et anglais ; le prospectus en français, allemand et anglais. En cas de problème, nous vous suggérons de formuler votre plainte auprès de votre distributeur. Vous pouvez retrouver les personnes de contact du service de plaintes interne de chaque distributeur via le lien internet suivant : <https://private-investors.axa-im.be/fr/home-temp>. Si le traitement qui en est donné ne vous satisfait pas, nous vous recommandons de contacter l'Ombudsman en conflits financiers: [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be) ou au +32 (0)2 545 77 70.

### Ce document ne constitue ni un document contractuel, ni un conseil en investissement.

(1) La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque. La catégorie 1 représente la catégorie la plus faible, la catégorie 7 la plus élevée. (2) AXA WF Global Income Generation est un compartiment, sans garantie de capital, de AXA World Funds, SICAV UCITS de droit luxembourgeois, établie avenue J.F. Kennedy 49, L - 1885 Luxembourg et enregistrée sous le numéro de registre du commerce B 63.116. AXA WF Global Income Generation a le statut de UCITS et est disponible en Belgique. (3) Sur base de la grille tarifaire appliquée par le distributeur. (4) Cut off avant 15 h (heure du Luxembourg) pour SSB Luxembourg au Luxembourg. (5) Les investisseurs physiques seront soumis au précompte mobilier de 30% sur la distribution de dividendes (part de distribution) et/ou la plus-value générée lors de la vente d'actions (part de capitalisation et/ou distribution) du compartiment ayant plus de 25% de créances en portefeuille pour les parts acquises avant le 1er janvier 2018 ou ayant plus de 10% de créances en portefeuille si les parts ont été acquises à partir du 1er janvier 2018. (6) AXA Funds Management est la société de gestion de droit luxembourgeois de AXA WF Global Income Generation domiciliée avenue J.F. Kennedy 49, L - 1855 Luxembourg et enregistrée sous le numéro de registre de commerce B 32.223. (7) Structure 'Nominee' : les parts des investisseurs sont inscrites en leur nom propre sur un compte titres auprès du 'Nominee'. Ensuite, l'ensemble des investisseurs sont inscrits globalement sur un compte d'investisseurs-nominee dans le registre du compartiment. (8) Le mécanisme du swing pricing consiste à ajuster à la hausse (en cas de collecte nette positive) ou à la baisse (en cas de collecte nette négative) la valeur nette d'inventaire qui sera appliquée aux souscriptions/rachats d'un jour précis afin de contrebalancer les coûts de transaction sur les marchés engendrés par de larges mouvements, et ainsi préserver la performance du fonds.

AXA IM et/ou ses affiliés peuvent recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession relative au fonds de placement ou à la structure du placement. Veuillez contacter AXA IM Benelux pour plus d'informations au sujet de ces rétrocessions.

Pour toute autre information, les investisseurs sont pris de prendre contact avec le service financier Caceis Belgium. Les informations présentées peuvent être différentes des informations actualisées. Du fait de leur simplification les informations contenues dans ce document sont partielles. Les données actualisées sont disponibles dans le prospectus et le KIID.

31/03/2019 | 7.22.0011 | Design & Production : EG+ (745445-2) | Photos : GettyImages

AXA IM Benelux

Place du Trône 1 - 1000 Bruxelles