

AXA WORLD FUNDS

Global Income Generation

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

GENIET VAN INKOMSTEN UIT EEN
GEDIVERSIFIEERDE **WERELDWIJDE
BELEGGINGSPORTEFEUILLE**

Voor welke beleggers?

AXA WF Global Income Generation werd opgericht voor beleggers die aanvullende en regelmatige inkomsten uit hun beleggingsportefeuille willen halen door te beleggen in een brede waaier van wereldwijde beleggingscategorieën.

Waarom kiezen voor een gemengd fonds dat focust op 'inkomsten'?

Spaarders en beleggers die hoofdzakelijk op zoek zijn naar beleggingen zoals spaarrekeningen, termijnrekeningen en klassieke obligaties zagen hun vergoeding de laatste 10 jaar geleidelijk dalen. Om hieraan te verhelpen en elk jaar hetzelfde inkomstenniveau te behouden, kunnen ze opteren voor meer risicovolle activa (aandelen en obligaties) die meer potentiële inkomsten kunnen genereren.

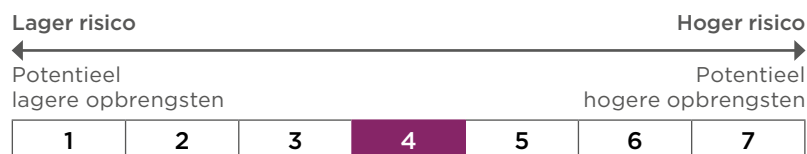
Anders, wanneer men met pensioen gaat, valt met terug op een wettelijke pensioenuitkering die een stuk lager ligt dan de laatste loon. Om de levensstandaard te kunnen behouden, is een aanvullend pensioen noodzakelijk. Wanneer men het opgebouwde kapitaal graag zo veel mogelijk wil behouden, voor bv. de kinderen en/of kleinkinderen, dan kan men opteren voor een belegging die periodieke interesten uitkeert.

Een gemengd fonds, dat focust op het genereren en uitkeren van potentieel inkomsten, kan ook een optie zijn.

Gemengde fondsen beleggen in verschillende activaklassen. Door een gebalanceerde verdeling worden niet enkel de beleggingen gespreid, maar ook de kansen en de risico's. De belangrijkste activaklassen zijn aandelen, obligaties en cash. Behalve in de 3 klassieke activaklassen kan er ook geïnvesteerd worden in andere activaklassen zoals grondstoffen, indexen, futures, andere fondsen, enz.

De onderliggende activa en ook de uitgekeerde interesten worden beïnvloed door macro-economische factoren. Het dividend, noch het kapitaal, noch de periodiciteit zijn gegarandeerd.

Risico- en opbrengstprofiel ⁽¹⁾



Beleggingsbeleid



Wilt U meer weten over AXA WF Global Income Generation? Ga naar onze website www.axa-im.be

AXA WF Global Income Generation is een portefeuille met verschillende activaklassen die regelmatige inkomsten op middellange termijn beoogt door middel van flexibele en dynamische allocatie in een brede waaier van wereldwijde beleggingscategorieën zoals investment grade en high yield obligaties, aandelen (ook aandelen met een hoog dividend) uitgegeven door ondernemingen die gevestigd of genoteerd zijn in landen binnen de OESO, grondstoffen (via trackers), vastgoed, ... Het deel van de activa dat belegd kan worden in aandelen en/of grondstoffen

is bijzonder flexibel, variërend van 0% tot 50%.

Op lange termijn wordt een groot deel van de activa belegd in vastrentende waarden en geldmarktinstrumenten.

AXA WF Global Income Generation wordt beheerd om jaarlijks een dividend uit te keren, afhankelijk van de markomstandigheden.

Met AXA WF Global Income Generation kan de belegger ...

Van aanvullende en regelmatige inkomsten profiteren

AXA WF Global Income Generation speelt in op de groeiende vraag van beleggers die op zoek zijn naar aanvullend inkomsten. Het compartiment streeft ernaar jaarlijks een dividend uit te keren dat gekapitaliseerd of uitgekeerd kan worden. Het dividend wordt niet gegarandeerd.

In een breed beleggingsuniversum beleggen

AXA WF Global Income Generation belegt voornamelijk in een ruime waaier van obligaties wereldwijd (waaronder obligaties die hoge inkomsten genereren, ofwel zonder rating, een rating onder of een rating boven investment grade), aandelen (inclusief aandelen met hoog dividend) en in andere activaklassen, met inbegrip van maar niet beperkt tot vastgoed, volatilititeit in aandelenmarkten, grondstoffen (met name via grondstofindexen, exchange traded funds (ETF's), aandelen, deelbewijzen of aandelen van UCITS en/of andere UCI's).

Van een dynamische en flexibele allocatie profiteren

AXA WF Global Income Generation wordt actief en flexibel beheerd. Dit wil zeggen dat de toewijzing tussen de verschillende activaklassen en beleggingscategorieën voortdurend wordt aangepast in functie van

- het macro-economisch perspectief op lange termijn (strategische asset-allocatie)
- de marktmogelijkheden en -cycli op korte termijn (tactische allocatie)
- een optimale diversificatie zonder beperking m.b.t. de activaverhoudingen die kunnen worden toegewezen aan een bepaalde markt.

Het risico van de financiële markten inperken

AXA WF Global Income Generation maakt gebruik van derivaten en andere technieken om het neerwaartse risico van de financiële markten te beperken.

Van expertise genieten

AXA WF Global Income Generation is samengesteld uit kwalitatieve activa die één voor één nauwkeurig geselecteerd worden door de verschillende expertenteams binnen AXA IM.

Over het beheerteam

Andrew ETHERINGTON

Hoofdbeheerder van AXA WF Global Income Generation Ervaring: >25 jaar



«De daling van de opbrengst van de klassieke beleggingen van het type termijnrekeningen en staatsobligaties wordt een probleem in de grote westerse landen met een constante stijging van de behoeften van de gepensioneerden die steeds talrijker worden. Om in deze behoeften te voorzien heeft AXA WF Global Income Generation een beleggingsoplossing ontwikkeld die als hoofddoel heeft inkomsten te genereren. AXA WF Global Income Generation hanteert een flexibele multi-asset benadering die ernaar streeft regelmatige inkomsten te bieden. AXA WF Global Income Generation streeft te allen tijde naar de juiste balans tussen deze twee soorten activa.

De inkomstengenererende activa zijn bijvoorbeeld hoogdividend aandelen, beursgenoteerd vastgoed, high yield obligaties, obligaties van opkomende markten ...

De lange termijn groei-activa zijn bijvoorbeeld inflatiegelinkte obligaties, aandelen van opkomende landen, aandelen van solide bedrijven met een recurrente groei ...

AXA WF Global Income Generation wordt beheerd door drie ervaren portefeuillebeheerders en steunt op de middelen van AXA IM zowel op gebied van obligaties als van aandelen, maar ook qua research & beleggingsstrategie.»

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Global Income Generation:

Liquiditeitsrisico: risico dat het fonds de activa moeilijk kan (ver)kopen.

Tegenpartijrisico: risico op wanbetaling (insolvabiliteit, faillissement) van één van de tegenpartijen, wat kan leiden tot een betalings- of leveringsrisico.

Impact van technieken zoals derivaten: sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeits-, krediet-, tegenpartij-, waarderingsrisico, juridische en operationele risico's en risico m.b.t. onderliggende activa.

Hefboomrisico: de hefboomwerking heeft een versterkend effect op de positieve rendementen. Hetzelfde geldt evenwel voor de verliezen bij dalende markten.

Kredietrisico: in geval van wanbetaling of kwaliteitsverslechtering van een of meer emittenten, zal de obligatiewaarde en bijgevolg de N.I.W. van het compartiment dalen.

Geopolitiek risico: beleggingen in effecten die uitgegeven of genoteerd zijn in verschillende landen kunnen beïnvloed worden door schommelingen van valutakoersen, door wetswijzigingen of beperkingen van toepassing op deze beleggingen, door wijzigingen in de regelgevingen op valutacontrole of door prijsvolatilititeit.

Specifieke kenmerken

AXA WF Global Income Generation - deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽²⁾
Nationaliteit	Luxemburgse
Oprichtingsdatum - deelbewijs A K EUR	16/09/2015
Referentiemunt	EUR
Munt Deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type Deelbewijs A EUR	Kapitalisatie / Distributie (trimestrieel)
ISIN Code A EUR (K/D)	LU0960400249 / LU0960400322
Maximale instapkosten	5,5% ⁽³⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,25%
Geschatte lopende kosten (beheervergoeding inbegrepen)	1,51% (A K EUR)
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Minimuminleg	0 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 14:00 uur Luxemburgse tijd ⁽⁴⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁵⁾
Beheervenootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁶⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de NIW	www.beama.be
'Nominee'-structuur ⁽⁷⁾	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler. Tarificatie van toepassing volgens de verdeler.
Swing pricing ⁽⁸⁾	Max 2% van de NIW

Voorafgaand aan elke inschrijving, raden we de beleggers aan kennis te nemen van het KIID en het prospectus.

Het KIID, het prospectus, het laatste halfjaarverslag en het laatste jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de financiële dienst AXA Bank Belgium nv, Troonplein 1 - 1000 Brussel (www.axabank.be), bij AXA IM Benelux, Troonplein 1 - 1000 Brussel of bij uw verdeler. Het KIID, het jaar- en halfjaarverslag zijn beschikbaar in het Nederlands, Frans, Engels en Duits; het prospectus in het Frans, Engels en Duits. Wij raden u aan om bij problemen een klacht in te dienen bij uw verdeler. U kan de contactgegevens van de interne klachtendienst van elke verdeler terugvinden via de volgende link: <https://private-investors.axa-im.be/nl/home-temp>. Indien u niet tevreden bent over de wijze waarop uw klacht behandeld werd, kan u contact opnemen met de Ombudsman in financiële geschillen: ombudsman@ombudsfin.be of op +32 (2) 545 77 70.

Dit document is geen contractuele verbintenis.

(1) De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige 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. Categorie 1 is de laagste categorie, categorie 7 de hoogste. (2) AXA WF Global Income Generation is een compartiment, zonder kapitaalgarantie, van AXA World Funds. AXA World Funds is een UCITS BEVEK naar Luxemburgs recht, gevestigd te Avenue J.F. Kennedy 49, L-1885 Luxembourg en aldaar geregistreerd in het Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 63.116. AXA WF Global Income Generation heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. (3) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (4) Cut off vóór 15:00 uur Luxemburgse tijd voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (5) Fysieke personen zullen onderworpen zijn aan een roerende voorheffing van 30% op de uitgekeerde dividenden (distributie deelbewijs) en/of op de gegenereerde meerwaarde bij verkoop van de deelbewijzen (kapitalisatie-of distributie deelbewijs) van het subfonds met meer dan 25% geïnvesteerd in schuldbewijzen voor deelbewijzen aangekocht voor 1 januari 2018 of met meer dan 10% in schuldbewijzen voor deelbewijzen aangekocht na 1 januari 2018. (6) AXA Funds Management is de beheervenootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Global Income Generation en is gedomicilieerd te Avenue J.F. Kennedy 49, L-1855 Luxembourg en staat geregistreerd in het Luxemburgse Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 32.223. (7) 'Nominee'-structuur: de deelbewijzen van de beleggers worden ingeschreven op hun persoonlijke naam in een effectenrekening bij de nominee. Vervolgens worden alle beleggers ingeschreven op een globale rekening van de nominee-beleggers in het aandelhoudersregister van het compartiment. (8) In het swing pricing mechanisme wordt de intrinsieke waarde van het fonds voor elke intekening/verkoop van een bepaalde datum aangepast, naar boven in geval van een positieve netto-instroom of naar beneden in geval van een negatieve netto-instroom. Zo worden de transactiekosten voor in- en uitstroom geneutraliseerd en wordt de fondsperformance niet aangetast.

AXA IM en/of haar filialen kunnen een vergoeding of korting krijgen of betalen met betrekking tot het beleggingsfonds of de beleggingsstructuur. Voor meer informatie over de korting, contacteer AXA IM Benelux. Voor alle andere informatie wordt beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst AXA Bank Belgium nv. De versuchte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID.

www.axa-im.be  