



AXA World Funds

Global Income Generation

Compartment 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.



Het compartiment heeft een
Overall Morningstar Rating van
3 sterren
(31 mars 2020) ⁽¹⁾

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.

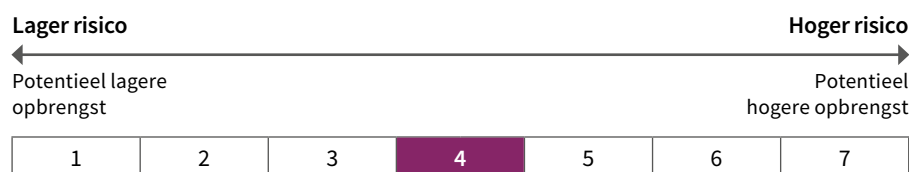
Anders, wanneer men met pensioen gaat, valt met terug op een wettelijke pensioenuitkering die een stuk lager ligt dan de laatste loon. Om de levensstandaard te kunnen behouden, is een aanvullend pensioen noodzakelijk. Wanneer men het opgebouwde kapitaal graag zo veel mogelijk wil behouden, voor bv. de 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 (2)



Het compartiment brengt andere risico's met zich mee dan degene die in aanmerking worden genomen bij de berekening van het risico- en opbrengstprofiel. Ze worden beschreven op pagina 3 onder de rubriek "Risico's".

Beleggingsbeleid

AXA WF Global Income Generation is een portefeuille die belegt in verschillende activaklassen en die regelmatige inkomsten en vermogensgroei op middellange termijn beoogt door middel van een dynamische en flexibele allocatie in een brede waaier van wereldwijde beleggingscategorieën.

Het compartiment wordt actief beheerd en het deel van de activa dat belegt 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 belegt in vastrentende waarden en geldmarktinstrumenten.

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

Het compartiment past de ESG-normen (normen op het gebied van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid en goed bestuur) van AXA IM toe. Die normen kunt u vinden op <https://private-investors.axa-im.be/esg>.



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

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 inkomen. 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 breed scala aan obligaties wereldwijd (waaronder hoogrentende obligaties* met een kredietnotering boven of onder Investment Grade** of zonder notering), aandelen tot 50% van de NIW van het compartiment (aandelen van bedrijven die regelmatig hoge dividenden kunnen uitkeren en aandelen rond het thema levensverwachting, zoals de gezondheidssector), alsook in andere activaklassen, met inbegrip van maar niet beperkt tot vastgoed, volatiliteit in aandelenmarkten, grondstoffen (met name via grondstofindexen, exchange traded funds (ETF's), aandelen, deelbewijzen of aandelen van UCITS en/of andere UCI's tot maximaal 10%).

Van een dynamische en flexibele allocatie profiteren

AXA WF Global Income Generation combineert een strategische lange-termijnaanpak op basis van macro-economische analyse met een tactische korte-termijnaanpak om marktopportunities te benutten, waar die zich ook aandienen. Daartoe spitst onze selectie binnen activaklassen zich toe op twee categorieën: activa waarmee inkomsten worden gegenereerd en, in mindere mate, activa die kapitaalgroei op middellange termijn genereren. Dit betekent dat we naast een actief en flexibel beheer ook streven naar een portefeuille die een hoge mate van diversificatie nastreeft.

Het risico van de financiële markten inperken

AXA WF Global Income Generation streeft naar een gematigd risicoprofiel. Daartoe volgen we risico's op verschillende niveaus van de portefeuille actief op.

(*) High yield of hoogrentende obligaties zijn obligaties waarvan de rating lager is dan BBB- volgens de schaal van Standard & Poor's⁽³⁾.

Deze effecten hebben een hoger risiconiveau en bieden dus een hogere interest in vergelijking met beter genoteerde obligaties.

(**) Investment grade obligaties zijn obligaties met een Standard & Poor's rating die hoger is dan of gelijk aan BBB-⁽³⁾.

Over het beheerteam

«De afname van de inkomsten uit traditionele beleggingen zoals termijndeposito's en staatsobligaties begint een probleem te worden in de grote westerse landen en gaat bovendien gepaard met een gestage toename van de behoeften van het groeiende aantal gepensioneerden. Vanwege deze behoeften heeft AXA WF Global Income Generation een beleggingsoplossing ontwikkeld met als hoofddoel het genereren van inkomsten uit verschillende bronnen.

Het compartiment hanteert daartoe een flexibele, multi-asset benadering. De activa waarin wij beleggen zijn gediversifieerd en vallen in twee categorieën: activa waarmee inkomsten worden gegenereerd en, in mindere mate, activa die kapitaalgroei op middellange termijn genereren.

In de categorie inkomsten-genererende activa selecteren we obligaties waarvan de coupon onze bron van inkomsten is. De selectie vindt plaats op het niveau van zowel geografische regio's (ontwikkelde of opkomende landen) als kwaliteitscriteria. De kern van onze portefeuille bestaat uit Investment Grade obligaties, aangevuld met

hoogrentende obligaties ter verhoging van het rendement, zij het aan een hoger risico. We selecteren ook aandelen van bedrijven die regelmatig hoge dividenden kunnen uitkeren. De beleggingen worden aangevuld met sectorale keuzen, bijvoorbeeld de beursgenoteerde vastgoedsector, meer bepaald beursgenoteerde vastgoedondernemingen wier activiteit gericht is op huurinkomsten.

In de categorie activa die kapitaalgroei op de middellange tot lange termijn genereren, vinden we geselecteerde bedrijven waar het thema levensverwachting centraal staat, bijvoorbeeld de gezondheidszorg, maar ook bedrijven die zich toelagen op de exploitatie van grondstoffen of actief zijn in opkomende markten.

AXA WF Global Income Generation zorgt voortdurend voor een goede balans tussen deze twee categorieën activa. Het compartiment streeft naar een gematigd risicoprofiel (onder normale marktomstandigheden), reden waarom het actief opvolgen van risico's volledig is geïntegreerd in het dagelijks beheer van de portefeuille.»

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Global Income Generation. De in deze rubriek beschreven risico's worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van het risico- en opbrengstprofiel dat op pagina 2 is opgenomen.

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-, waarderingrisico, 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 wetwijzigingen of beperkingen van toepassing op deze beleggingen, door wijzigingen in de regelgevingen op valutacontrole of door prijsvolatiliteit.

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



Specifieke kenmerken - AXA WF Global Income Generation - Deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽⁴⁾
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% ⁽⁵⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,25%
Geschatte lopende kosten (beheervergoeding inbegrepen)	1,49% (A K EUR)
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Minimum initiële inleg	0 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 14.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁶⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁷⁾
Beheervenootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁸⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur ⁽⁹⁾	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing ⁽¹⁰⁾	2% max. van de N.I.W.

Voorafgaand aan elke inschrijving, worden de beleggers verzocht 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 Caceis Belgium, Havenlaan 86C-b320, 1000 Brussel, 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/klacht>. 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, noch een advies om te beleggen.

(1) Morningstar Rating is een onafhankelijk agentschap dat prestaties uit het verleden evalueert op een kwantitatieve manier en een notering geeft van 1 tot 5 sterren. ©2020, Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_OneSheet.pdf of contacteer de financiële dienst Caceis Belgium. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (2) 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. (3) De informatie over de ratings (investment grade en high yield obligaties) is beschikbaar op de website van de kredietbeoordelaar (www.standardandpoors.com - www.moodys.com) of bij de financiële dienst Caceis Belgium. (4) 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. (5) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (6) Cut off vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (7) 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. (8) 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. (9) '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 aandeelhoudersregister van het compartiment. (10) In het swing pricing mechanisme wordt de N.I.W. 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 worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst Caceis Belgium nv. De verschaafte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID.