



AXA World Funds

Global Optimal Income

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise AXA World Funds

**Pour une exposition flexible et dynamique
aux marchés mondiaux
des actions et des obligations**

Pour quels investisseurs ?

AXA WF Global Optimal Income a été créé pour les investisseurs qui veulent s'exposer à la dynamique des marchés mondiaux des actions et des obligations tout en restant prudents.



Le compartiment a un
Overall Morningstar Rating
de 5 étoiles
(31 mars 2019) ⁽¹⁾

Pourquoi choisir un fonds mixte ?

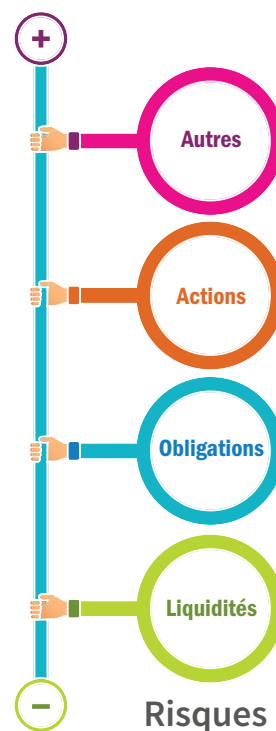
Les fonds mixtes investissent dans différentes classes d'actifs. Grâce à une répartition équilibrée, les investissements, mais aussi les opportunités et les risques, sont diversifiés.

Outre les 3 classes d'actifs classiques, des investissements peuvent aussi être faits dans d'autres classes d'actifs telles que les matières premières, les indices, les futures, d'autres fonds, etc.

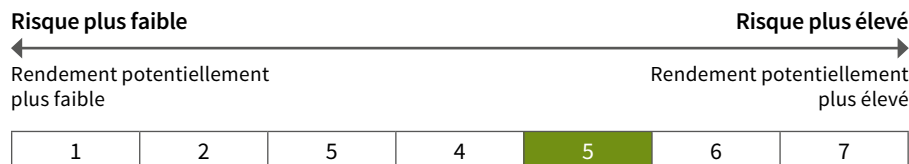
Une action est une participation dans une société qui offre un potentiel de rendement élevé provenant de la plus-value de l'entreprise et éventuellement d'un dividende.

Une obligation est une reconnaissance de dette d'un émetteur (Etat ou entreprise) qui donne droit à un intérêt périodique prédéterminé (coupon) et au remboursement à l'échéance. Les obligations offrent moins de risques que les actions et sont aussi moins volatiles.

Le cash et les liquidités représentent des placements sûrs à court terme et offrent un intérêt limité. Leur taux d'intérêt dépend des taux d'intérêt à court terme en vigueur sur le marché et de la durée du placement.



Profil de risque et de rendement (3)



Politique d'investissement



Voulez-vous en savoir davantage sur **AXA WF Global Optimal Income** ? Consultez notre site www.axa-im.be

L'objectif d'AXA WF Global Optimal Income est de générer des revenus stables et une croissance du capital mesurée en euro en investissant dans une combinaison d'actions et d'obligations.

AXA WF Global Optimal Income s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant de manière flexible et active dans un éventail d'actions (y compris des actions à dividende élevé) et de titres à revenu fixe de gouvernements et d'entreprises domiciliées ou cotées dans les pays de l'OCDE(2). Toute-

fois, le gestionnaire pourra investir jusqu'à 20% de ses actifs dans des titres émis par des gouvernements et des entreprises non-membres de l'OCDE.

Afin de gérer efficacement le portefeuille, le compartiment peut également être exposé à de tels actifs sous forme de produits dérivés.

Ces informations sont reprises du Document d'Informations Clés. Les rendements ne sont ni garantis ni protégés.

Pourquoi choisir AXA WF Global Optimal Income ?

Gestion flexible

AXA WF Global Optimal Income est géré de manière flexible. Le compartiment n'a pas de benchmark. L'allocation en actions et obligations varie constamment en fonction des évolutions du marché.

Absorber les chocs de marché

En cas de baisse soudaine des marchés, l'exposition aux actions et aux obligations peut également être adaptée tactiquement en recourant aux produits dérivés cotés.

Limiter la volatilité

AXA WF Global Optimal Income détient des positions en obligations et en liquidités afin de réduire l'impact de la volatilité des marchés d'actions.

Gestion active

Après des analyses macroéconomiques, sectorielles et géographiques, des décisions d'investissement sont prises en vue d'exploiter les opportunités d'investissement les plus appropriées. Une approche bottom-up est utilisée pour choisir les actions d'excellente qualité. Ce processus repose essentiellement sur une analyse approfondie du modèle de croissance des sociétés, de la qualité de leur direction, du potentiel de croissance et du profil global de risque/rendement.

Répartition du risque

Les investissements dans des classes d'actifs multiples dans différents pays de l'OCDE et dans différents secteurs garantissent une répartition du risque.

À propos de l'équipe de gestion

« A l'heure où les rendements des investissements considérés comme les plus sûrs, tels que les obligations gouvernementales, sont à des niveaux historiquement bas, l'économie mondiale recèle encore un vaste champ d'opportunités d'investissement dont il est possible de tirer parti. Mais l'aversion au risque demeure élevée pour les investisseurs ayant subi en quelques années une série de crises financières retentissantes, de l'explosion de la bulle technologique à la crise financière des sub-primes quelques années plus tard, en passant plus récemment par la crise de la dette souveraine en zone euro. Bien que nous soyons à la veille d'être dans le cycle économique le plus long aux Etats-Unis, l'environnement reste encore marqué par des incertitudes, liées notamment aux changements de politique monétaire aux Etats-Unis, ou encore aux tensions commerciales mondiales qui

Risques

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

Risque de crédit : en cas de défaillance (insolvabilité, faillite) ou en cas de dégradation de la qualité d'un ou de plusieurs émetteurs d'obligations, la valeur de ces obligations baissera, entraînant une baisse de la VNI du compartiment.

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 lié aux investissements dans des stratégies alternatives : maximum 10 % du compartiment est exposé à des fonds pilotant des stratégies alternatives. De tels investissements induisent des risques spécifiques liés, entre autres, à la valorisation des actifs desdits fonds et à leur faible liquidité.

Risque géopolitique : les investissements dans des titres émis ou cotés dans différents pays peuvent être affectés par l'évolution des taux de change, par des lois ou restrictions applicables à ces investissements, par la réglementation sur le contrôle des changes ou par la volatilité des cours.

Serge Pizem,
Gérant principal d'AXA WF Global Optimal Income



impactent surtout la Chine, le Japon et l'Europe. Dans ce contexte, les fonds flexibles, qui visent à accompagner la hausse des marchés financiers tout en amortissant les phases de baisse en proposant une gestion multi-classe d'actifs dynamiques s'adaptant aux conditions de marché, apparaissent comme un produit particulièrement bien adapté à l'environnement actuel. AXA WF Global Optimal Income permet d'accéder à un large éventail de classes d'actifs au niveau mondial, couvrant les actions, y compris marchés émergents, les obligations gouvernementales et d'entreprise, mais aussi la dette émergente ou encore les obligations à haut rendement. De surcroît, le compartiment dispose d'une marge de manœuvre extrêmement large, en pouvant en particulier faire varier fortement la proportion investie en actions en fonction des conditions de marché. »

Caractéristiques spécifiques AXA WF Global Optimal Income - Part A

Forme juridique	Compartiment de la SICAV luxembourgeoise AXA World Funds constituée pour une durée indéterminée ⁽⁴⁾
Nationalité	Luxembourgeoise
Date de création - part A	08/03/2013
Devise de référence	EUR
Devise de la part	EUR
Valorisation	Journalière
Type de part	Capitalisation/Distribution
Code ISIN	LU0465917044 / LU0465917127
Droits d'entrée maximum	5,5% ⁽⁵⁾
Droits de sortie maximum	-
Frais de gestion maximum	1,20%
Frais courants estimés (frais de gestion réels compris)	1,45%
TOB de sortie/conversion (capitalisation)	1,32% (max.: 4 000€)
Souscription initiale minimale	0 EUR
Souscriptions/rachats	Journalière (J) avant 14 h (heure du Luxembourg) ⁽⁶⁾
Règlement	J+4 jours ouvrables
Taux de précompte mobilier (si parts de distribution)	30%
Taxe belge sur l'épargne	30% (sur les plus-values) ⁽⁷⁾
Société de gestion	AXA Funds Management SA ⁽⁸⁾
Gestionnaire financier	AXA Investment Managers Paris
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Publication de la VNI	www.beama.be
Structure 'Nominee' ⁽⁹⁾	Applicable en fonction du choix du distributeur Tarification applicable selon le distributeur
Swing pricing ⁽¹⁰⁾	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@ombudsfm.be ou au +32 (0)2 545 77 70.

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

(1) Morningstar Rating est une agence indépendante qui évalue les prestations passées de différents fonds sur une base quantitative sur une échelle allant de 1 à 5 étoiles. S.A. © 2019, Morningstar. Tous droits réservés. Pour de plus amples informations sur les étoiles Morningstar et leur méthodologie, veuillez consulter le site http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_OneSheet.pdf ou le service financier Caceis Belgium. Les étoiles acquises par le passé ne constituent pas une garantie pour l'avenir. (2) L'OCDE (Organisation de coopération et de développement économique) est une alliance de 34 pays dont l'objectif est de discuter, étudier et coordonner les politiques économiques et sociales des 34 pays, essentiellement des pays riches, qui en font partie; Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Chili, Corée du Sud, Danemark, Espagne, Estonie, Etats-Unis, Finlande, France, Grèce, Hongrie, Irlande, Islande, Israël, Italie, Japon, Luxembourg, Mexique, Nouvelle-Zélande, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, République tchèque, Royaume-Uni, Slovaquie, Slovénie, Suède, Suisse et Turquie. (3) La catégorie de risque est calculée sur base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du compartiment. La catégorie de risque publiée n'est pas garantie et peut évoluer dans le futur. 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. (4) AXA WF Global Optimal Income est un compartiment d'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 Optimal Income a le statut de UCITS et est disponible en Belgique. (5) Sur base de la grille tarifaire appliquée par le distributeur. (6) Cut off avant 15 h (heure du Luxembourg) pour SSB Luxembourg au Luxembourg. (7) 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. (8) AXA Funds Management est la société de gestion de droit luxembourgeois de AXA WF Global Optimal Income domiciliée avenue J.F. Kennedy 49, L - 1855 Luxembourg et enregistrée sous le numéro du registre de commerce B 32.223. (9) 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. (10) 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 priés 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 | 7.22.0009 | Design & Production : Internal Design Agency (IDA) | 19-BE-FH27-FR | Photos : Gettyimages

AXA IM Benelux

Place du Trône 1 - 1000 Bruxelles