

AXA WORLD FUNDS

Global Optimal Income

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

VOOR EEN FLEXIBELE BLOOTSTELLING
AAN **WERELDWIJDE AANDELEN- EN
OBLIGATIEMARKTEN**

Voor welke beleggers?

AXA WF Global Optimal Income werd opgericht voor beleggers die zich willen blootstellen aan de dynamiek van de wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten en tegelijkertijd voorzichtig willen blijven.



.....
Het compartiment heeft een
Overall Morningstar Rating van
5 sterren (31 maart 2018)⁽¹⁾.

Waarom kiezen voor een gemengd fonds?

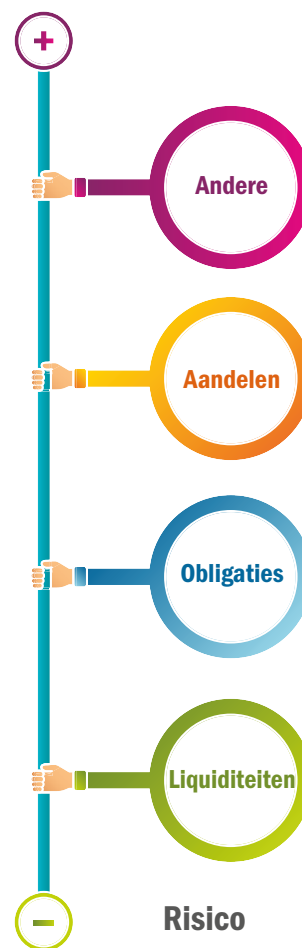
Gemengde fondsen beleggen in verschillende activaklassen. Door een gebalanceerde verdeling worden niet enkel de beleggingen gespreid, maar ook de kansen en de risico's.

Een aandeel is een participatie in een bedrijf en biedt een potentieel groot rendement dat kan bestaan uit de meerwaarde van het bedrijf en eventueel een dividend.

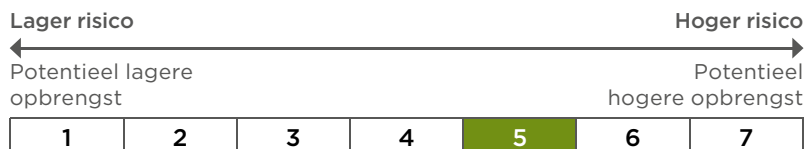
Een obligatie is een schuldbekentenis van een emittent (staat of onderneming) en biedt recht op een periodieke voorafbepaalde interest (coupon) en terugbetaling op vervaldag. Obligaties bieden minder risico's dan aandelen en zijn ook minder volatiel.

Liquiditeiten of cash zijn veilige beleggingen op korte termijn en bieden een beperkte interest. De interest hangt af van de geldende korte termijnrente en is afhankelijk van de beleggingstermijn.

Behalve in deze 3 klassieke activaklassen kan er eventueel ook geïnvesteerd worden in grondstoffen, indexen, afgeleide producten, andere fondsen, enz.



Risico- en opbrengstprofiel⁽³⁾



Beleggingsbeleid

De doelstelling van AXA WF Global Optimal Income is een stabiele opbrengst en kapitaalgroei in euro te genereren door te beleggen in een combinatie van aandelen en obligaties.

AXA WF Global Optimal Income zal de doelstelling trachten te bereiken door actief en flexibel te beleggen in een reeks van aandelen (ook aandelen met hoog dividend) en vastrentende effecten van overheden en bedrijven die in de OESO-landen⁽²⁾ zijn gevestigd of genoteerd. Niettemin kan de beheerder tot 20%

van zijn activa beleggen in effecten uitgegeven door overheden en ondernemingen uit niet-OESO landen.

Met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer mag het compartiment zich ook aan dergelijke activa blootstellen in de vorm van derivaten.

Deze informatie komt uit het Document met Essentiële beleggersinformatie. Het rendement wordt niet gewaarborgd of beschermd.



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

Waarom kiezen voor AXA WF Global Optimal Income?

Flexibel beheer

AXA WF Global Optimal Income wordt flexibel beheerd. Het compartiment heeft geen benchmark. De aandelen- en obligatietoewijziging wordt voortdurend aangepast in functie van de marktontwikkelingen.

Marktschokken opvangen

In geval van een plotse marktdaling kunnen de aandelen- en obligatieblootstelling ook tactisch aangepast worden door gebruik te maken van beursgenoteerde derivaten.

Beperken van de volatiliteit

AXA WF Global Optimal Income heeft posities in obligaties en geldmarkten om zo de impact van de volatiliteit van de aandelenmarkten te kunnen beperken.

Actief beheer

Na macro-economische, sector- en geografische analyses worden beleggingsbeslissingen genomen om zo wereldwijd de meest geschikte beleggingskansen te benutten. Er wordt gebruik gemaakt van een bottom-up benadering om aandelen van topkwaliteit te selecteren. Dit proces is voornamelijk gebaseerd op een diepgaande analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, het groeipotentieel en het globale risico/rendementsprofiel.

Risicospreiding

Door te beleggen in meerdere activaklassen, in verschillende OESO-landen en in verschillende sectoren spreidt AXA WF Global Optimal Income niet enkel de kansen maar ook de risico's.

Over het beheerteam

Serge Pizem,

Hoofdbeheerder van AXA WF Global Optimal Income > 20 jaar ervaring

«In een tijd waarin de rendementen van veilig beschouwde beleggingen, zoals overheidsobligaties, historisch laag zijn, heeft de wereldwijde economie nog een breed scala aan beleggingsmogelijkheden achter de hand waarmee men nog voordeel kan halen. Maar de risicoaversie blijft hoog bij beleggers die in de afgelopen jaren een reeks van financiële crises hebben doorstaan; van het uiteenspatten van de technologiebubbel naar de financiële subprime crisis een paar jaar later tot de meer recentere staatsschuldencrisis in de eurozone. Hoewel het scenario van een geleidelijk herstel van de wereldwijde groei lijkt te worden bevestigd, wordt de economische omgeving nog steeds gekenmerkt door onzekerheden, vooral met betrekking tot veranderingen in het monetaire beleid in de Verenigde Staten of het

Risico's

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

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.

Tegenpartijrisico: risico op wanbetaling 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-, waarderings-, 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.

Risico i.v.m hedge funds: maximaal 10% van het compartiment kan worden blootgesteld aan fondsen met alternatieve strategieën. Dergelijke beleggingen houden specifieke risico's in, o.a. de waardering van de activa van deze fondsen en hun lage liquiditeit.

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.



vooruitzicht van een stijgende rente op de lange termijn. In deze context lijken flexibele fondsen bijzonder geschikt en goed aangepast aan de huidige omgeving. Ze hebben als doel een groot deel van de stijgende markten mee te pikken en anderzijds de impact van de neerwaartse fases te beperken en dit door een dynamisch beheer van verschillende activaklassen. AXA WF Global Optimal Income biedt toegang tot een breed spectrum van wereldwijde activaklassen gaande van aandelen (ook uit opkomende landen), staats- en bedrijfsobligaties, maar ook schuld papier van opkomende markten of hoogrentende obligaties. Daarnaast heeft het fonds een zeer grote manoeuvreerruimte waardoor het de proportie aandelen binnen de portefeuille zeer sterk kan laten variëren in functie van de marktomstandigheden.»

Specifieke kenmerken

AXA WF Global Optimal Income – Deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽⁴⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum – deelbewijs A	08/03/2013
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code K/D	LU0465917044 / LU0465917127
Instapkosten	Max. 5,5% ⁽⁵⁾
Uitstapkosten	-
Vaste beheervergoeding	Max. 1,20%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,45%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max: 4.000 €)
Minimuminleg	0 EUR
Intekening/Verkoop	Dagelijks (D) vóór 14:00 uur Luxemburgse tijd ⁽⁶⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Percentage 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 NIW	www.beama.be
Nominee'-structuur ⁽⁹⁾	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarificatie van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing ⁽¹⁰⁾	2% max 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 halfjaarverslagen 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, 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. © 2018 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar www.global.morningstar.com/AnalystRatingNL of contacteer de financiële dienst AXA Bank Europe N.V. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (2) De OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) is een samenwerkingsverband van 34 landen om sociaal en economisch beleid te bespreken, te bestuderen en te coördineren en bestaat uit 34 overwegend welvarende landen; Australië, België, Canada, Chili, Denemarken, Duitsland, Estland, Finland, Frankrijk, Griekenland, Hongarije, Ierland, IJsland, Israël, Italië, Japan, Luxemburg, Mexico, Nederland, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, Oostenrijk, Polen, Portugal, Slovenië, Slowakije, Spanje, Tsjechië, Turkije, Verenigd Koninkrijk, Verenigde Staten, Zuid-Korea, Zweden en Zwitserland. (3) 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. (4) AXA WF Global Optimal Income is een compartiment van AXA World Funds, een UCITS IV 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 Optimal Income 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 uur 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 Optimal Income, 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 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 fondspersformance 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 verschaafte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. Als gevolg van de vereenvoudiging, is de informatie in dit document gedeeltelijk. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID.

www.axa-im.be

