



AXA World Funds

Global Strategic Bonds

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Voor een **flexibele en dynamische** blootstelling aan het wereldwijde obligatie-universum

Voor welke beleggers?

AXA WF Global Strategic Bonds werd opgericht voor beleggers die willen inspelen op de beleggingsopportuniteiten die het wereldwijde universum van bedrijfs- en staatsobligaties en van geldmarktinstrumenten biedt.



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



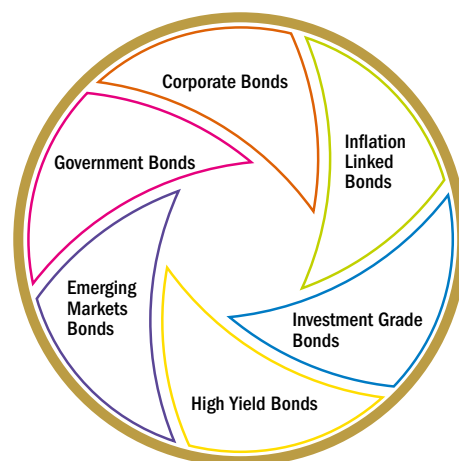
Over diversificatie binnen het aanbod van vastrentende waarden

De wereldwijde obligatiemarkt is erg gediversifieerd. Naast de «investment grade ⁽²⁾» staats- en bedrijfsobligaties, uitgedrukt in de belangrijkste munten (\$, €, £), zijn er hoogrentende obligaties, inflatiegerelateerde obligaties en groeimarktobligaties.

Dankzij de diversiteit van het wereldwijde obligatie-universum zijn er beleggings-opportunities in alle marktcycli. Afhankelijk van de macro-economische omstandigheden, presteren bepaalde types van obligaties namelijk beter dan andere.

Staatsobligaties van hoogste kwaliteit zijn een typisch voorbeeld van obligaties die het goed doen in zwakke economische omstandigheden (zoals het geval was in 2008 of tijdens de Europese schulden crisis in 2011). Een omgeving van stijgende rentevoeten en/of een mooie economische heropleving spelen dan weer in het voordeel van bedrijfsobligaties, hoogrentende obligaties en sommige groeilandobligaties. Dit was bijvoorbeeld het geval in 2009, 2010 en 2012. Inflatiegerelateerde obligaties bieden dan weer bescherming tegen een stijgende inflatie, zoals bijvoorbeeld in 2007 het geval was.

Veel strategieën hebben traditioneel de neiging zeer geconcentreerd te zijn in de marktsegmenten die gevoelig zijn aan rentevoeten en credit kwaliteit. Een diversificatie in andere subklassen van de obligatiemarkt kan een bron van waarde voor de belegger zijn.



Beleggingsbeleid

AXA WF Global Strategic Bonds streeft naar rendement op middellange termijn door voornamelijk actief te beleggen in wereldwijd uitgegeven geldmarktinstrumenten en bedrijfs- en staatsobligaties.

AXA WF Global Strategic Bonds belegt in schuld papier (investment grade en/of high yield) waaronder inflatiegerelateerde obligaties en geldmarktinstrumenten, uitgegeven door overheden en bedrijven wereldwijd (inclusief groeimarkten). Maximaal 200% van de netto activa kan rechtstreeks en/of via derivaten belegd worden waarbij die laatste ook kunnen gebruikt worden om het wisselrisico in te dekken.

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 Strategic
Bonds?**

Ga naar onze website
www.axa-im.be

Waarom kiezen voor AXA WF Global Strategic Bonds?

Dynamische en flexibele allocatie

AXA WF Global Strategic Bonds heeft geen benchmark wat de activaspreiding betreft.

De spreiding over de sub-klassen van het obligatie-universum varieert in functie van de economische cycli en de marktomstandigheden.

Actief beheer

AXA WF Global Strategic Bonds is een actief beheerd compartiment dat belegt in het wereldwijde universum van schuldpapier (investment grade en/of high yield) waaronder inflatiegerelateerde obligaties en geldmarktinstrumenten, uitgegeven door overheden en bedrijven wereldwijd (inclusief groeimarkten).

Optimale keuze van emittenten en effecten

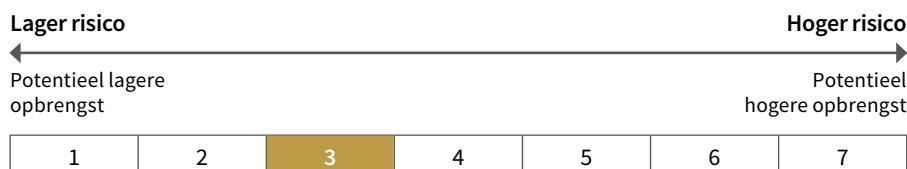
Na grondige macro-economische analyse van de markt en micro-analyse van de sectoren en de bedrijven worden volgende beleggingsbeslissingen genomen:

- Geografische allocatie;
- De duration (de duration geeft de gevoeligheid voor rente-wijzigingen weer);
- De selectie van emittenten.

Deskundigheid

AXA WF Global Strategic Bonds speelt tactisch in op de opportuniteiten die de obligatiemarkt biedt en kan hiervoor beroep doen op de diepgaande kennis van specialisten op deze deelmarkten.

Risico- en opbrengstprofiel ⁽³⁾



Over het beheerteam

Nick Hayes,
Hoofdbeheerder van AXA WF Global Strategic Bonds
>15 jaar ervaring



«Dankzij dit compartiment dat AXA IM's basisstrategieën inzake obligatiebeheer verenigt, zijn de beleggers via één enkel product belegd in het immense obligatie-universum waarbij de activaspreiding parallel met de marktomstandigheden evolueert. Dankzij AXA WF Global Strategic Bonds kunnen zij profiteren van de combinatie van

een internationale macro-economische visie met een kennis van de lokale markten en know-how inzake duration-blootstelling, en positionering op de rentecurve. Die kennis wordt ten volle benut om het beste uit de economische omgeving te halen zonder het rendement/risico profiel uit het oog te verliezen.»

Risico's

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

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.

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

Operationeel risico: het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.

Specifieke kenmerken - AXA WF Global Strategic Bonds - Deelbewijs A(H) EUR/A USD

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽⁴⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum - Deelbewijs A(H) EUR/A USD	15/05/2012
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR/USD
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs A(H) EUR/A(H) q EUR	Kapitalisatie/Distributie (trimestrieel)
Type deelbewijs A USD	Kapitalisatie/Distributie
ISIN Code K/D A(H) EUR	LU0746604288 / LU0746604445
ISIN Code K/D A USD	LU0746604528 / LU0964940505
Maximale instapkosten	3% ⁽⁵⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,26% A(H) EUR/ 1,23% A USD
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
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁷⁾
Beheersvennootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁸⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK
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) Investment grade obligaties zijn obligaties met een Standard & Poor's rating die hoger is dan of gelijk aan BBB- of Baa3 volgens Moody's. Ze bieden een rendementsobjectief dat lager is dan wat high yield obligaties bieden, tegen een beperkt risico. De informatie over de ratings (Investment grade en high yield obligaties) is beschikbaar op de website van de kredietbeoordelaars (www.standardandpoors.com - www.moody.com) of bij de financiële dienst Caceis Belgium. (3) De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performanciecijfers en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het compartiment. 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 Strategic Bonds 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 Strategic Bonds 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 Luxembourg. (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 beheersvennootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Global Strategic Bonds, gedomicileerd 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 gneutraliseerd 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 vershaffte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De informatie in dit document werd vereenvoudigd en is dus onvolledig. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID.

01/04/2020 | 7.22.0034 | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-010208 | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel