



## AXA World Funds

# Optimal Income

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Voor een flexibele blootstelling  
aan Europese aandelen- en  
obligatiemarkten

### Voor welke beleggers?

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



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

## Waarom kiezen voor een gemengd fonds?

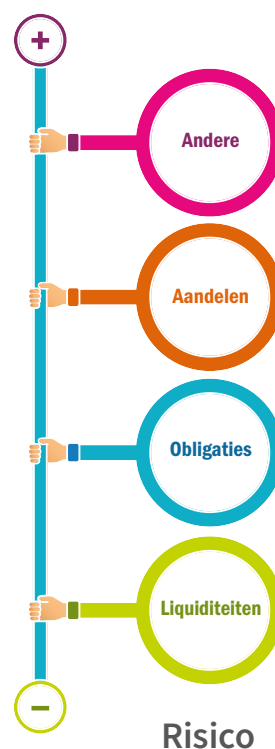
Gemengde fondsen beleggen in verschillende activaklassen. Door een gebalanceerde verdeling worden niet enkel de beleggingen gespreid, maar ook de kansen en de risico's.

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 termijrente 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.



## Beleggingsbeleid

De doelstelling van AXA WF Optimal Income is een stabiele opbrengst en kapitaalgroei in euro te genereren door op lange termijn actief te beleggen in een combinatie van Europese aandelen en obligaties.

AXA WF Optimal Income zal de doelstelling trachten te bereiken door te beleggen in een reeks van aandelen (ook aandelen met hoog dividend: voor aandelen geldt op elk moment een minimum van 25% van de netto activa) en vastrentende effecten van overheden en bedrijven die in Europese landen zijn gevestigd of genoteerd. Niettemin kan de beheerder tot 10% van zijn activa beleggen in effecten uitgegeven door overheden en ondernemingen uit niet-Europese landen.

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

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 Optimal Income?](https://www.axa-im.be)  
Ga naar onze website  
[www.axa-im.be](https://www.axa-im.be)

# Waarom kiezen voor AXA WF Optimal Income?

## Proactieve & dynamische aandelen- en obligatietoewijzing

AXA WF Optimal Income heeft geen benchmark of strategische beperkingen en de aandelen- en obligatieblootstelling is flexibel (met een minimum van 25% in aandelen), afhankelijk van de marktomstandigheden. In geval van een plotse marktdaling kan de aandelenblootstelling ook tactisch aangepast worden door gebruik te maken van beursgenoteerde derivaten.

## Bottom-up benadering voor de aandelenselectie

Er wordt gebruik gemaakt van een bottom-up benadering om Europese aandelen van topkwaliteit te selecteren (waaronder ook aandelen met hoog dividend). Dit proces is voornamelijk gebaseerd op een diepgaande analyse van het bedrijfsmodel, de kwaliteit van het management, het groei-potentieel en het globale risico/rendementsprofiel.

## Beperken van de volatiliteit

AXA WF Optimal Income heeft posities in Europese obligaties en geldmarkten om zo de volatiliteit van de aandelenmarkten te kunnen beperken en kapitaalgroei op lange termijn te genereren in combinatie met stabiele inkomsten.

## Deskundigheid

AXA WF Optimal Income werd gelanceerd in 2003 en werd dus al onder zeer uiteenlopende marktomstandigheden beheerd.

## Risicospreiding

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

## Risico's

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

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

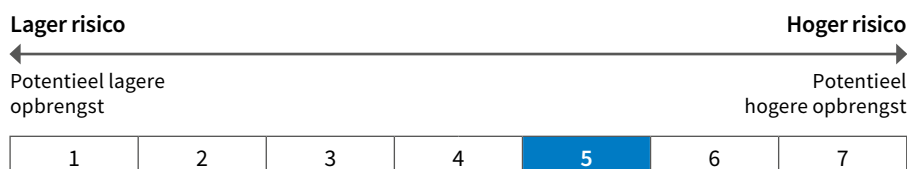
**Tegenpartijrisico:** risico op wanbetaling van één van de tegenpartijen, wat kan leiden tot een betalings- of leveringsrisico.

**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 van beleggingen in hedgefondsen:** 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.

## Risico- en opbrengstprofiel <sup>(2)</sup>



## Over het beheerteam

«AXA WF Optimal Income is bedoeld voor beleggers die op zoek zijn naar blootstelling aan de dynamiek van Europese aandelen met beperking van het risico.

Het compartiment bereikt deze doelstelling door te vertrouwen op een discretionaire aanpak op basis van sterke overtuigingen, gesteund door een kwalitatieve analyse en risicobewaking op verschillende niveaus van de portefeuille.

Het beheer van het compartiment AXA WF Optimal Income is in handen

Serge Pizem,  
Hoofdbeheerder van AXA WF Optimal Income



van een ervaren team dat nauw samenwerkt met de specialisten van AXA IM op het gebied van de verschillende activaklassen; zo kan worden geprofiteerd van hun diepgaande kennis van aandelen, obligaties, opkomende markten, valuta's en volatiliteit. Het beheerteam wordt verder ondersteund door het Investment Research-team van AXA Groep en door een portefeuille-engineeringteam voor de dagelijkse opvolging van de posities.»

## Specifieke kenmerken – AXA WF Optimal Income – Deelbewijs A pf

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd <sup>(3)</sup>
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum – deelbewijs A K EUR	19/11/2003
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs A EUR	Kapitalisatie/Distributie
ISIN Code A EUR (K/D)	LU0179866438 / LU0179866354
Maximale instapkosten	5,5% <sup>(4)</sup>
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,20%
Geschatte lopende kosten (beheervergoeding inbegrepen)	1,44% (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) <sup>(5)</sup>
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) <sup>(6)</sup>
Prestatievergoedingen	20,00% van door het compartiment behaalde rendementen boven EONIA Cap + 200 bp Gross
Beheervenootschap	AXA Funds Management SA <sup>(7)</sup>
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
Nominee'-structuur <sup>(8)</sup>	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing <sup>(9)</sup>	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](mailto: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\\_t%20Rating\\_OneShee\\_t.pdf](http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst_t%20Rating_OneShee_t.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) AXA WF 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 Optimal Income heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. (4) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (5) Cut off vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) voor SSB Luxembourg in Luxembourg. (6) 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. (7) AXA Funds Management is de beheervenootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Optimal Income, gedomicilieerd te Avenue J.F. Kennedy 49, L - 1885 Luxembourg en staat geregistreerd in het Luxemburgse Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 32.223. (8) '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. (9) 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 verschaft 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.

31/03/2020 | 7.22.0008 | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-010158-NL | Foto's: Gettyimages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel