



Delegio Privilege Cautious Fund

Compartment van het ICAV naar Iers recht AXA IM World Access Vehicle

Een compartiment dat gespreid belegt en op een voorzichtige manier streeft naar een kapitaal­aan­groei op lange termijn.

Voor welke belegger?

Delegio Privilege Cautious Fund richt zich tot beleggers met een voorkeur voor beleggingen met een lager risico en die van plan zijn om over een periode van minimum drie jaar te beleggen via een gediversifieerde portefeuille van hoofdzakelijk wereldwijde obligaties en aandelen.

Waarom kiezen voor een gediversifieerd profielfonds?

Profielfondsen

Profielfondsen zijn fondsen die speciaal ontwikkeld werden om aan de normen van een specifiek beleggersprofiel te voldoen. MiFID II is een beleggersrichtlijn die financiële instellingen verplicht om een beleggersprofiel op te stellen op basis van de houding van hun klanten tegenover risico, hun beleggingservaring, hun financiële doelstellingen en de reserves. Zo worden klanten enkel fondsen aangeboden die overeenstemmen met hun profiel.

Gediversifieerde fondsen

Gediversifieerde fondsen beleggen in verschillende activaklassen zoals aandelen, obligaties of cash. Hierdoor 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 vooraf bepaalde interest (coupon) en terugbetaling op vervaldag. Obligaties bieden minder risico's dan aandelen en zijn ook in het algemeen minder volatiel.

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

Beleggingsdoelstelling & -beleid



Wilt U meer weten over
Delegio Privilege Cautious Fund ?
Ga naar onze website
delegio-privilege.axa-im.be

Het compartiment beoogt een kapitaal-
aan-groei op lange termijn. Het wordt actief
beheerd. Het tracht deze beleggingsdoelstel-
ling te bereiken door (on-)rechtstreeks te
beleggen in wereldwijde obligaties en aan-
delen. Het behalen van de doelstelling wordt niet
gewaarborgd. Het compartiment hanteert
een voorzichtige aanpak en legt de nadruk
op activa met een lager risico zoals obligaties.
De obligaties zijn vooral obligaties met een
hoge kredietkwaliteit (Investment Grade ⁽¹⁾).

Daarom zijn de beleggingen van de netto-
activa van het compartiment beperkt tot min.
10% en max. 32,5% in aandelen, max. 90% in
obligaties en geldmarktinstrumenten, max.

10% in vastgoed- of infrastructuuraandelen
en max. 10% in obligaties of geldmarktinstru-
menten van groeilandemittenten belegd. Er
wordt gestreefd naar een maximumbelegging
in groeilanden van 20% van de totale netto
activa van het compartiment.

Het compartiment kan tot 100% van de netto-
activa beleggen in toegelaten ICB's (fondsen).

Voor directe beleggingen past het comparti-
ment de ESG-normen (normen op het gebied
van milieu, maatschappelijke verantwoor-
delijkheid en goed bestuur) van AXA IM toe.
Die normen kunt u vinden op <https://delegio-privilege.axa-im.be/esg>.

Waarom kiezen voor Delegio Privilege Cautious Fund?

Op een voorzichtige manier inspelen op de kansen die de markt biedt

Het compartiment wordt zodanig beheerd dat de kansen die de markt biedt op een voorzichtige manier benut worden. Het belegt hoofdzakelijk in obligaties en in mindere mate in aandelen. De activaspreiding is gebaseerd op macro-economische inzichten en de beheerder kan indien nodig aanpassingen op korte termijn doorvoeren. Het aandelengedeelte van de portefeuille is evenwel geplafonneerd en kan variëren van 10 % tot 32,5 % van de netto activa.

Een actieve, gediversifieerde en geprofileerde benadering

Het compartiment is aangepast aan het profiel van een behoedzame belegger. De aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen worden op een actieve manier geselecteerd en gespreid op basis van sterke overtuigingen inzake sectoren en sub-activaklassen. Daarnaast kan het compartiment ook beleggen in cash. De portefeuillespreiding is steeds in lijn met het specifieke beleggersprofiel waarvoor het compartiment werd ontwikkeld.

Een combinatie van rechtstreekse beleggingen in aandelen en obligaties met trackers (ETFs)

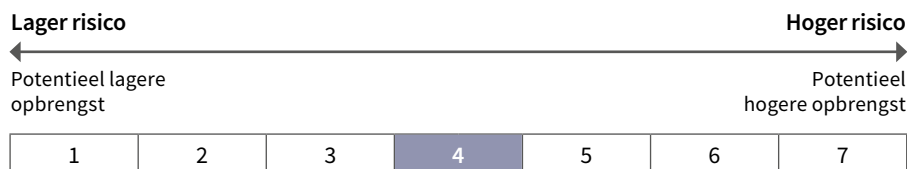
Teneinde de portefeuille optimaal te spreiden worden aandelen en obligaties aangevuld met trackers (ETF's*). Hierdoor is een maximale diversificatie mogelijk.

Expertise

Een toegewijd team van 12 portefeuillebeheerders die elkaar aanvullen en gemiddeld meer dan 20 jaar ervaring in activabeheer hebben.

*Exchange Traded Funds (ETFs) of trackers zijn financiële instrumenten die als doel hebben zowel de opwaartse als neerwaartse indexschommelingen getrouw te repliceren.

Risico- en opbrengstprofiel (2)



Over het beheerteam

«Delegio Privilege Cautious Fund is afgestemd op beleggers met een voorzichtig beleggersprofiel.

Het compartiment wordt actief beheerd en het beheerteam beschikt over de nodige flexibiliteit om de portefeuillespreiding aan te passen aan verschillende marktomstandigheden. Om het compartiment tegen het neerwaartse risico te beschermen kan het gewicht van het aandelengedeelte ten opzichte van de neutrale positie onder normale marktomstandigheden procentueel meer dalen dan stijgen.

Bij de aandelen in portefeuille ligt de nadruk op groeithema's op lange termijn zoals automatisering, schone technologie en veranderend consumentengedrag. De selectie wordt uitgevoerd op basis van uitgesproken keuzes van het beheerteam en zonder benchmarkbeperking.

Het obligatiegedeelte bestaat hoofdzakelijk uit overheidsobligaties, aan de inflatie gelinkte obligaties, groene obligaties en Investment Grade ⁽¹⁾ obligaties. Ook hier gaat het om zeer uitgesproken keuzes in lijn met de belangrijkste overtuigingen van het beheerteam.

De rechtstreekse beleggingen in aandelen en obligaties vormen het kerngedeelte van het compartiment, waarop de ESG- integratiecriteria van AXA IM van toepassing zijn.

Ter aanvulling en diversificatie worden voor specifieke activaklassen trackers gebruikt die op efficiënte wijze toegang geven tot bijvoorbeeld High Yield ⁽¹⁾ obligaties, obligaties uit opkomende markten, vastgoed of infrastructuur.»

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan Delegio Privilege Cautious Fund :

Marktrisico: risico op schommelingen van de netto inventariswaarde van het compartiment ten gevolge van marktbevingen (volatiliteit van de activaprijzen, verruiming van de spreads, wisselkoersschommelingen), in het algemeen of in specifieke markten.

Risico i.v.m. opkomende landen: de waarde van het compartiment kan erg schommelen als gevolg van politieke, economische of structurele problemen. Een stijging van het operationele en liquiditeitsrisico (weinig betrouwbaarheid van de trading-, betalings- en bewaar-systemen) kan zich voordoen.

Kredietrisico: in geval van wanbetaling (insolvabiliteit, faillissement) of in geval van verslechtering van de kwaliteit van een of meer emittenten van obligaties, zal de waarde van deze obligaties vallen, wat ook kan leiden tot tot een daling van de netto-inventariswaarde van het compartiment.

Geopolitiek risico: beleggingen in effecten die uitgegeven of genoteerd zijn in verschillende landen kan beïnvloed worden door schommelingen van valutakoersen, door wetswijzigingen of beperkingen van toepassing op deze beleggingen, door wijzigingen in de regelgevingen op valutacontrole of door prijsvolatiliteit.

Kyra Tilquin
Hoofdbeheerder van Delegio Privilege Cautious Fund
31 jaar ervaring in vermogensbeheer



Specifieke kenmerken - Delegio Privilege Cautious Fund - Deelbewijs E EUR

Juridische vorm	Compartiment van het ICAV AXA IM World Access Vehicle, opgericht voor onbeperkte duur ⁽³⁾
Nationaliteit	Ierse
Oprichtingsdatum - deelbewijs E	02/06/2020 (K)
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie/Jaarlijkse distributie
ISIN Code C/D	IE00BL6TH063 / IE00BL6TH170
Maximale instapkosten	0% ⁽⁴⁾
Maximale uitstapkosten	0%
Maximale vaste beheervergoeding	1,00%
Maximale distributiekosten	1,00%
Geschatte lopende kosten (werkelijke beheersvergoeding en distributiekosten inbegrepen)	1,39%
Beurstaks uit/overstap (kapitalisatie-deelbewijs)	1,32% (Max.: 4.000 EUR)
Minimum initiële inleg	5.000 EUR
Intekening/Verkoop	Ongekende koers – elke werkdag tot 14.00 u (Dublin tijd).
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (distributiedeelbewijs)	30%
Belgische heffing op sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁵⁾
Beheervenootschap	AXA Investment Managers Paris ⁽⁶⁾
Financieel beheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur ⁽⁷⁾	Zie tarifiering van toepassing door de verdeler
Swing pricing ⁽⁸⁾	2% max. van de N.I.W.

Voorafgaand aan elke inschrijving, raden we de beleggers aan kennis te nemen van het KIID en het prospectus.

Het KIID is gratis beschikbaar in het Nederlands en het Frans. Het prospectus, het laatste halfjaarverslag en het laatste jaarverslag zijn gratis beschikbaar in het Engels bij de financiële dienst: Caceis Belgium, Havenlaan 86C- b320, 1000 Brussel, bij uw verdeler AXA Bank Belgium N.V., Troonplein 1, 1000 Brussel (www.axabank.be) of bij AXA IM Benelux N.V., Troonplein 1, 1000 Brussel.

Wij raden u aan om bij problemen een klacht in te dienen bij de verdeler. U kan de contactgegevens van de interne klachtendienst van de verdeler terugvinden via de volgende link: <https://delegio-privilege.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) De informatie over de ratings (investment grade en high yield obligaties) is beschikbaar op de website van de kredietbeoordelaars (www.standardandpoors.com - www.moodys.com) of bij de financiële dienst Caceis Belgium. (2) De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers 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. (3) Delegio Privilege Cautious Fund is een compartiment van het ICAV naar Iers recht AXA IM World Access Vehicle, gevestigd in Ierland te 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Delegio Privilege Cautious Fund heeft het UCITS statuut en is beschikbaar in België. (4) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdeler. (5) Fysieke personen zullen onderworpen worden 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 compartiment met meer dan 10% in schuldbewijzen. (6) AXA Investment Managers Paris is de beheervenootschap, naar Frans recht, van Delegio Privilege Cautious Fund en is gevestigd in Frankrijk, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide, 92800 Puteaux en geregistreerd in het handelsregister van Nanterre onder nummer 353 534 506. (7) 'Nominee'-structuur: de deelbewijzen van de beleggers staan onder hun eigen naam ingeschreven op een effectenrekening bij de 'nominee'. Vervolgens worden de beleggers tezamen ingeschreven op een beleggers-/nominee-rekening in het register van het compartiment. (8) 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 generaliseerd en wordt de fondsperformance niet aangetast.

AXA IM en/of haar filialen kunnen een vergoeding betalen of een korting krijgen met betrekking tot het beleggingsfonds of de beleggingsstructuur. Contacteer AXA IM voor meer informatie omtrent deze rocessies. Voor alle andere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst Caceis Belgium. De versochte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De gegevens vervat in dit document zijn vereenvoudigd en bijgevolg onvolledig. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID, alsook op de website <https://delegio-privilege.axa-im.be>.

10/06/2020 | 7.22.0126 | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-FH48-NL | Foto's: Getty Images

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel