

AXA WF Global Flex 50

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Profiteer van een flexibele en dynamische blootstelling aan alle activaklassen, regio's en sectoren

Voor welke belegger?

AXA WF Global Flex 50 richt zich tot beleggers die minimaal 50% van hun portefeuille willen investeren in vastrentende producten en geldmarktinstrumenten en 0% tot 50% in aandelen en/of grondstoffen.



Het compartiment heeft een Overall Morningstar Rating van 3 sterren (31 maart 2015) ⁽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.

Behalve in de 3 klassieke activaklassen kan er ook geïnvesteerd worden in andere activaklassen zoals grondstoffen, indexen, futures, andere fondsen, enz.

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.



Beleggingsbeleid

AXA WF Global Flex 50 streeft naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten op middellange termijn.

AXA WF Global Flex 50 tracht deze doelstelling te bereiken door dynamisch en flexibel te beleggen in verschillende wereldwijde activaklassen.

Het subfonds wordt voornamelijk belegd in een ruime waaier van obligaties, geldmarktinstrumenten en aandelen (rechtstreeks of via UCIT en/of UCI) en/of door blootstelling aan grondstoffen.

De beheerder kan bijzonder flexibel beleggen in aandelen en/of activa blootgesteld aan grondstoffen, nl. variërend van 0% tot 50%. Op lange termijn wordt een groot deel van de activa belegd in vastrentende producten en geldmarktinstrumenten.

Met het oog op een efficiënt portefeuille- en risicobeheer kan er ook rechtstreeks of onrechtstreeks gebruik gemaakt worden van derivaten.



Wilt U meer weten over
AXA WF Global Flex 50?
(Rendementen, risico-indicator,
portefeuilleverdeling, enz.)
Bezoek onze website www.axa-im.be

Waarom kiezen voor AXA WF Global Flex 50?

Optimale diversificatie

AXA WF Global Flex 50 is een flexibel compartiment dat belegt in alle geografische regio's (ook emerging markets), in alle sectoren en over alle activaklassen heen: aandelen, obligaties, grondstoffen, valuta, real estate...

Zo tracht men niet alleen de meeste beleggingskansen te benutten maar ook de risico's te spreiden.

Er wordt gebruik gemaakt van een top-down en een bottom-up benadering om wereldwijde activa van topkwaliteit te selecteren.

Dynamische asset allocatie

AXA WF Global Flex 50 wordt zeer flexibel beheerd. In dalende markten wordt er van 50% tot 100% geïnvesteerd

in minder volatiele activaklassen zoals obligaties en cash. In stijgende markten kan van 0% tot 50% van de portefeuille belegd worden in aandelen- en/of grondstoffenmarkten. De strategische allocatie is gebaseerd op macro-economische inzichten op lange termijn. De tactische allocatie wordt bepaald door het identificeren van marktkansen op korte termijn.

Beperken van de schommelingen

AXA WF Global Flex 50 kan, in functie van de evolutie van de markten, op elk gebruik maken van derivaten om zo de impact van de schommelingen van de aandelen- en grondstoffenmarkten te beperken en potentiële groei op middellange termijn te genereren.



De belangrijkste voordelen

- Optimale diversificatie en risicospreiding door te beleggen in meerdere activaklassen, in verschillende geografische regio's en in verschillende sectoren
- Dynamische, strategische en tactische activatoewijzing
- 50% tot 100% vastrentende producten en geldmarkt-instrumenten
- 0% tot 50% aandelen en grondstoffen
- Beheren van de impact van de marktschommelingen



De belangrijkste risico's

- Geen kapitaalgarantie, noch kapitaalbescherming
- Onderhevig aan schommelingen
- Blootstelling aan krediet-, liquiditeits-, tegenpartij-, munt-, derivaten- en hefboomrisico's.

Raadpleeg het prospectus voor een uitgebreid overzicht van de risico's.

Over het beheerteam



Christoph METZ

Hoofdbeheerder van AXA WF Global Flex 50

" In een marktomgeving die steeds complexer wordt, streven we naar een flexibel en asymmetrisch beheer dat rendement op lange termijn genereert via een gediversifieerde blootstelling aan de internationale kapitaalmarkten en een beheer dat tegelijk de marktschokken opvangt. Om deze doelstelling te verwezenlijken heeft AXA IM voor het Global Flex aanbod een benadering ontwikkeld, die gebaseerd is op een ruime diversificatie van de activaklassen, op een dynamische activaspreiding en op het beheersen van de impact van de schommelingen van de aandelen- en grondstoffenmarkten.

AXA WF Global Flex 50 is meer specifiek geschikt voor beleggers met een zekere risicoaversie. Het beschikt over grote manoeuvreerruimte die toelaat om het obligatiegedeelte te laten variëren tussen 50% en 100% en het aandelen- en grondstoffengedeelte tussen 0% en 50%. Dankzij een snelle besluitvorming krijgen de beleggers asymmetrische rendementen, of met andere woorden, het potentieel om het maximum te halen uit de marktstijgingen en de risico's van de marktdalingen te beperken. "

Specifieke kenmerken van AXA WF Global Flex 50 - deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds ⁽²⁾
Nationaliteit	Luxemburgse
Oprichtingsdatum	18/01/1999
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code K/D	LU0094159042 / LU0094159125
Maximale instapkosten	5,5% ⁽³⁾
Maximale uitstapkosten	-
Beurstaks uit/overstap (kapitalisatie)	1,32% (max: 2000 €)
Maximale vaste beheervergoeding	1,50%
Percentage roerende voorheffing (indien D)	25%
Rechtstreekse inschrijvingskosten	-
Max. distributiekosten	-
Minimuminleg	0 EUR
Minimale bijstorting	0 EUR
Minimum aandeel in de vennootschap	-
Minimum aandeel in elk compartiment	-
Intekening/Verkoop	Dagelijks (D) vóór 14:00 uur (CET) ⁽⁴⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Beheervenootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁵⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris

Dit document vormt noch een contractueel element, noch een advies om te beleggen.

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

Het KIID, het prospectus, het laatste halfjaarverslag (per 30.06.2014), het laatste jaarverslag (per 31.12.13), evenals de informatie betreffende noteringen en sterren, zijn gratis beschikbaar bij de financiële agent AXA Bank Europe N.V., Vorstlaan 25 - 1170 Brussel, bij uw lokale vestiging van AXA IM, Vorstlaan 36 - Bus 3 - 1170 Brussel (www.axa-im.be) 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. AXA IM en/of haar filialen kunnen honoraria of kortingen betalen of ontvangen met betrekking tot het beleggingsfonds of de beleggingsstructuur. Voor meer informatie, contacteer uw lokale vestiging van AXA IM.

(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. © 2014 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar www.morningstar.be of contacteer de financiële agent AXA Bank Europe N.V., Vorstlaan 25 - 1170 Brussel. Prestaties en ratings uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (2) AXA WF Global Flex 50 is een compartiment, zonder kapitaalgarantie, van AXA World Funds. AXA World Funds is 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 Flex 50 heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België (deelbewijzen A, E en F). (3) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. Vermits dit compartiment meer dan 25% rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen belegt, verwijzen wij naar voornoemde documenten om meer informatie hieromtrent. De NIW wordt gepubliceerd op www.beama.be. De Belgische verdelers van AXA WF Global Flex 50 mogen een 'nominee'-structuur toepassen. De nomineestructuur houdt in dat de rechten van de betrokken houders van aandelen op naam ingeschreven worden in een effectenrekening op hun persoonlijke naam bij de nominee en dat het geheel van de inschrijvingen van de houders die voor deze techniek kiezen weergegeven wordt in een globale inschrijving voor rekening van de nominee-beleggers in het aandeelhoudersregister van de BEVEK. Voor nadere informatie over de eventuele commissies, contacteer uw gebruikelijke verdeler. (4) Cut off vóór 15:00 uur (CET) voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (5) AXA Funds Management is de beheervenootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Global Flex 50, is 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. Voor verdere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële agent AXA Bank Europe N.V. De verschaft informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en de KIID, alsook op de website www.axa-im.be.