



AXA WF Global Optimal Income

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Voor een flexibele en dynamische blootstelling aan wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten

Voor welke belegger?

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.



AXA WF Global Optimal Income

Waarom kiezen voor een gemengd fonds?

Gemengde fondsen beleggen in verschillende activa-classes. 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 emitent (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 en 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

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⁽⁴⁾ 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.



Wilt U meer weten over
AXA WF Global Optimal Income?
(historische prestaties, risico-indicator,
portefeuillevdeling, enz.)
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 obliga-

ties 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.



De belangrijkste voordelen

- Eenvoudige toegang tot wereldwijde beleggingsopportunities
- Proactieve en flexibele aandelen- en obligatietoewijziging
- Marktschokken opvangen
- Beperkte volatiliteit dankzij de posities in obligaties
- Bottom-up benadering van de aandelenselectie



De belangrijkste risico's

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

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

Over het beheerteam



Serge Pizem,
Hoofdbeheerder van AXA WF Global Optimal Income

«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 staatschuldencrisis 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 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 ⁽²⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum	08/03/2013
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code	LU0465917044 / LU0465917127
Maximale instapkosten	5,5% ⁽³⁾
Maximale uitstapkosten	-
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1% (max.: 1500€)
Maximale vaste beheersvergoeding	1,2%
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	25%
Rechtstreekse inschrijvingskosten	-
Maximale distributiekosten	-
Minimuminleg	0 EUR
Minimale bijstorting	0 EUR
Minimum aandeel in de vennootschap	-
Minimum aandeel en elk compartiment	-
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 14:00 uur (CET) ⁽⁴⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Beheersvennootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁵⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg

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 en het laatste jaarverslag (beschikbaar per 31.12.13) 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 de verdelers. Het KIID en het jaarverslag 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) 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 State, Zuid-Korea, Zweden en Zwitserland.

(2) AXA World Funds is een 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. De onderneming is een Luxemburgse UCITS IV BEVEK. AXA WF Global Optimal Income heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België (deelbewijzen A en F). AXA WF Global Optimal Income is een compartiment, zonder kapitaalgarantie, van de BEVEK.

(3) Op basis van de tarievenrooster toegepast door de verdelers.

Het compartiment belegt meer dan 25% rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen. We verwijzen naar voornoemde documenten voor meer informatie hieromtrent. De NIW wordt gepubliceerd op www.beama.be. De Belgische verdelers van AXA WF Global Optimal Income mogen een 'nominee' structuur toepassen. De 'nominee' structuur 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 beheersvennootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Global Optimal Income, 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 dienst AXA Bank Europe N.V.

In functie van de uitgiftedatum, kan de voorgestelde informatie verschillen van de geactualiseerde gegevens.