



AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund

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

Beleg in wereldwijde biotech-ondernemingen

Voor welke belegger?

AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund werd opgericht voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op biotechnologie en genetisch of medisch onderzoek.

Over biotechnologie

Wat is biotechnologie?

Biotechnologie is op een technologische manier gebruik maken van biologische kennis om het leven te verbeteren.

Voorbeelden van klassieke biotechnologie zijn het fokken van dieren en het veredelen van planten. Een ander voorbeeld is het fermenteren van biologisch materiaal, wat een belangrijke rol speelt in de productie van levensmiddelen zoals bier, yoghurt en wijn.

De moderne biotechnologie bestaat uit een waaier aan toepassingen die de gezondheid van de mens bevorderen: genterapie, celtherapie, antilichamen en precisiegeneesmiddelen met kleine moleculen.

Wat is het verschil tussen biotechnologie en farmacie?

Traditionele farmaceutische bedrijven pakken doorgaans ziektes aan met een groot aantal patiënten. Farmaceutische producten zijn doorgaans kleine moleculen die via gissen en missen (trial-and-error) zijn ontwikkeld om uiteindelijk tot het product te vinden dat een gunstig effect heeft op een ziekte.

Biotechbedrijven zijn vaak meer gericht zijn op levensverwoestende aandoeningen waaraan een kleiner aantal mensen lijdt. Biotech-producten zijn vaker grote moleculen die specifiek op een bepaald effect zijn gericht.

De lijnen vervagen steeds meer en farmaceutische bedrijven streven ernaar meer de weg van de biotechbedrijven op te gaan.

Enkele concrete voorbeelden

Hart

Cholesterol verlagen met behulp van antilichamen

Ogen

Het gebruik van genterapie om blindheid te voorkomen

Hersenen

De behandeling van de onderliggende oorzaak van dementie met antilichamen

Longen

Het gebruik van precisiegeneesmiddelen om betere resultaten te behalen bij longkankerpatiënten.

Spijvertering

Het gebruik van precisiegeneesmiddelen om prikkelbare darmaandoeningen te behandelen.

Botten

De behandeling van beenmergaandoeningen aan de hand van celtherapie.

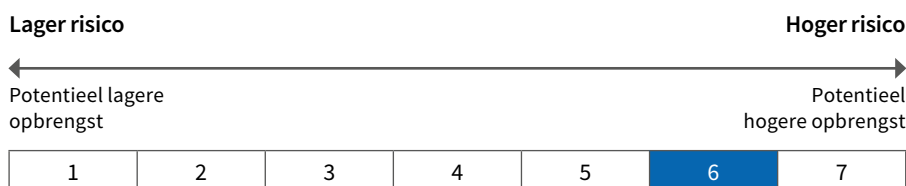
Huid

Het gebruik van antilichamen en celtherapieën om betere resultaten te behalen bij huidkankerpatiënten

Lever

Het genezen van hemofilie door genterapie te gebruiken

Risico- en opbrengstprofiel ⁽¹⁾



Het compartiment brengt andere risico's met zich mee dan degene die in aanmerking worden genomen bij de berekening van het risico- en opbrengstprofiel. Ze worden beschreven op pagina 3 onder de rubriek "Risico's".

Beleggingsdoelstelling & -beleid



Wilt U meer weten over
[AXA IM WAVE Framlington
Biotech Fund?](#)

Ga naar onze website
www.axa-im.be

AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund streeft naar kapitaalgroei op lange termijn door actief te beleggen in aandelen en aan delengerelateerde effecten van beursgenoteerde bedrijven van om het even welke marktkapitalisatie die overal ter wereld kunnen gevestigd zijn en die hoofdzakelijk actief zijn in de sectoren biotechnologie, genetisch en medisch onderzoek.

Het compartiment mag in totaal voor maximaal 20% van de nettoactiva blootgesteld zijn aan de opkomende markten. Het kan eveneens beleggen in aandelen die noteren aan de beurs van Moskou, waarbij de totale blootstelling aan Rusland niet meer dan 10% van de nettoactiva mag bedragen.

Waarom kiezen voor AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund?

Een zorgvuldige selectie van de bedrijven

Het compartiment streeft ernaar ondernemingen te selecteren op basis van de analyse van de financiële status van een onderneming, de kwaliteit van het management, de verwachte winstgevendheid en de groeivoorzichten.

Verschillende factoren bepalen de waarde van een biotechbedrijf:

- De biotechsector is een geheel van uiteenlopende bedrijven die al lang bestaan of pas recent opgericht werden en die focussen op bepaalde therapieën en specifieke vormen van onderzoek en ontwikkeling.
- Vaak is de koers afhankelijk van één of twee geneesmiddelen die nog in ontwikkeling zijn en die diepgaande onderzoek (due dilligence) vereisen.
- Soms wordt er overgereageerd op nieuwsstromen wat op korte termijn zowel positief als negatief kan zijn.
- Bij het verhandelen van biotechaandelen kan een verkeerde waardering op korte termijn lijden tot beleggingskansen op lange termijn.
- De methodologie om de waarde van een biotechbedrijf te bepalen verschilt naargelang hoe lang het bedrijf al actief is.

De aandelenselectie is dan ook een kernonderdeel van het beleggingsproces.

Wereldwijde toegang tot één van de sectoren van de toekomst

AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund belegt in ondernemingen wereldwijd die hoofdzakelijk actief zijn in de sectoren biotechnologie en genetisch of medisch onderzoek. Het compartiment definieert een biotechnologisch, genetisch en medisch onderzoeksbedrijf als een onderneming die geneesmiddelen voor menselijk gebruik ontdekt, ontwikkelt en/of verkoopt. Momenteel zullen de beleggingen wellicht overwegend afkomstig zijn uit de VS, aangezien daar de meeste biotechnologische ondernemingen gevestigd zijn.

De focus ligt op bedrijven waarvan na een grondige analyse verwacht wordt dat ze mogelijk een bovengemiddeld rendementspotentieel bieden.

Expertise

Het compartiment profiteert van 34 jaar ervaring in het beheer van portefeuilles van aandelen uit de gezondheidssector en van 20 jaar ervaring in het beheer van een biotechstrategie. Het compartiment profiteert bovendien van de expertise van een beheerteam met gemiddeld 14 jaar ervaring in de gezondheidssector¹.

¹ Er kan niet worden gegarandeerd dat de leden van het huidige beleggingsteam bij AXA IM tewerkgesteld zullen blijven of dat de samenstelling van het team niet zal wijzigen.

Over het beheerteam

Linden Thomson
Hoofdbeheerder van AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund



«De uitbraak van de COVID-19 pandemie in 2020 zette de biotechnologiesector in de kijker. Biotechs legden immers veel leiderschap aan de dag wat innovatie betreft en slaagden er in om verschillende COVID-behandelingen af te leveren en snel vaccins te ontwikkelen die vlug goedgekeurd werden.

Biotechnologische vernieuwingen zullen van groot belang blijven in het komende decennium. Ook de stijgende vraag naar biotechnologische oplossingen in China, waar tegen 2030 bijvoorbeeld naar verwachting 11.6 miljoen mensenaan hart- en vaatziekten zullen lijden¹ zal het komende decennium een belangrijke rol spelen in de biotechsector. Een derde motor achter de verdere ontwikkeling van deze sector is de vergrijzing van de bevolking. Chronische ziektes waarvoor bij behan-

deling een beroep gedaan wordt op biotechnologie komen immers het vaakst voor bij zeventigplussers². Voorbeelden daarvan zijn astma, een hoge bloeddruk en suikerziekte.

Tegen de achtergrond van deze ontwikkelingen biedt de biotechsector opportuniteiten voor beleggers met een beleggingshorizon van 5 jaar.»

Linden Thomson heeft 17 jaar ervaring en behaalde een diploma in Medische Microbiologie.

¹ Moran, A. et al. Circ Cardiovasc. Qual. Outcomes. 2010, 3(3), 243-252. Ramingen.

² Ramingen voor de Amerikaanse bevolking. Catapult Health Oct 2019.

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund. De in deze rubriek beschreven risico's worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van het risico- en opbrengstprofiel dat op pagina 2 is opgenomen.

Wisselkoersrisico: risico dat de waarde van de belegging wordt beïnvloed door een schommeling van de wisselkoersen.

Risico verbonden aan beleggen in één enkele sector: aangezien dit compartiment belegd is in één enkele sector, zal de waarde van het compartiment nauw aansluiten bij de prestaties van die sector en kan het onderhevig zijn aan grotere waardeschommelingen dan bij meer gediversifieerde fondsen.

Specifieke kenmerken - AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund - A (H) EUR

| | |
|---|--|
| Juridische vorm | Compartiment van het ICAV AXA IM World Access Vehicle ⁽²⁾ |
| Nationaliteit | Ierse |
| Oprichtingsdatum | 08/04/2019 |
| Referentiemunt | USD |
| Munt deelbewijs | EUR |
| Notering | Dagelijks |
| Type deelbewijs | Kapitalisatie |
| ISIN Code | IE00BFZ57C50 |
| Maximale instapkosten | 5% ⁽³⁾ |
| Maximale uitstapkosten | 0% |
| Maximale vaste beheervergoeding | 1,75% |
| Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen) | 1,91% |
| Beurstaks uit/overstap | 1,32% (Max.: 4.000€) |
| Minimum initiële inleg | 0 EUR |
| Intekening/Verkoop | Dagelijks (D) vóór 11:00 uur (Ierse tijd) ⁽⁴⁾ |
| Afwikkeling | D+3 werkdagen |
| Percentage roerende voorheffing (distributiedeelbewijs) | 30% |
| Belgische heffing op sparen | 30% (op meerwaarde) ⁽⁵⁾ |
| Beheervenootschap | AXA Investment Managers Paris ⁽⁶⁾ |
| Beleggingsbeheerder | AXA Investment Managers UK Limited |
| Bewaarder | State Street Custodial Services (Ireland) Limited |
| Publicatie van de N.I.W. | www.beama.be |
| 'Nominee'-structuur ⁽⁷⁾ | Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler |
| Swing pricing ⁽⁸⁾ | 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 (www.ombudsfm.be): ombudsman@ombudsfm.be. U hebt ook het recht om op elk moment gerechtelijke of buitengerechtelijke stappen te ondernemen als u in een land van de Europese Unie woont. Het Europese platform voor onlinegeschillenbeslechting biedt u de mogelijkheid een klachtenformulier in te vullen (via deze link: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=NL>) en informeert u, afhankelijk van uw rechtsgebied, over uw verhaalsmogelijkheden (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

Dit document is geen contractuele verbintenis, noch een advies om te beleggen.

(1) 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. (2) AXA IM WAVE Framlington Biotech 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. AXA IM WAVE Framlington Biotech Fund heeft het UCITS statuut en is beschikbaar in België. (3) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdeler. (4) Cut off vóór 11.00 u (Ierse tijd) voor State Street Fund Services (Ireland) Limited in Ierland. (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 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. (6) AXA Investment Managers Paris is de beheersvennootschap, naar Frans recht, van AXA IM WAVE Framlington Biotech 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. 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 retrocessies. (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 geneutraliseerd en wordt de fondspersformance 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. Gelieve er nota van te nemen dat de beheermaatschappij zich het recht voorbehoudt om op elk moment de commercialisering van het (de) in deze communicatie vermelde product(en) in om het even welk land van de Europese Unie stop te zetten door kennisgeving aan de toezichthoudende autoriteit van dat land, in overeenstemming met de Europese paspoortregels. Voor alle andere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst Caceis Belgium. De verschaft 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 www.axa-im.be.

30/09/2021 | 7.22.0156 | Ontwerp & Productie: P.A. act. 31246 | 21-BE-FH61-NL | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel