



AXA World Funds

ACT Framlington Social Progress

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Beleg in wereldwijde bedrijven die sociale waarde creëren

Voor welke beleggers?

AXA WF ACT Framlington Social Progress werd opgericht voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in wereldwijde aandelen die bijdragen aan de sociale vooruitgang.



Het compartiment is een duurzaam beleggingsproduct dat voldoet aan de normen van Febelfin. Voor meer informatie hieromtrent, ga naar de site <https://www.towardssustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>. Dit label wordt toegekend voor een beperkte periode en zal opnieuw worden geëvalueerd. De toekenning van dit label aan het compartiment betekent niet dat het compartiment beantwoordt aan uw eigen doelstellingen inzake duurzaamheid of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels. Voor meer informatie over dit onderwerp, zie www.fsma.be/nl/duurzame-financiering.

Over duurzame financiële producten

Een financieel product kan worden bestempeld als 'duurzaam' wanneer het direct of indirect rekening houdt met de 3 ESG-factoren:

- Environment (respect voor het milieu)
- Social (respect voor de maatschappij)
- Governance (goed bedrijfsbeleid).

Dit betekent dat bedrijven, landen of projecten die gefinancierd worden door duurzame fondsen altijd geëvalueerd worden op basis van hun impact op het milieu en de samenleving en de kwaliteit van hun bedrijfsbeleid. Er wordt ook rekening gehouden met de manier waarop een bedrijf of land geleid wordt. Dit is wat men «governance» noemt.

De overtuiging die aan de basis ligt is dat de integratie van deze drie factoren op de lange termijn een positieve impact heeft op de financiële prestaties van bedrijven.

Er bestaat echter geen éénduidige definitie van duurzame of maatschappelijk verantwoorde beleggingen. Om toch vergelijkingspunten te hebben, ontwikkelde Febelfin⁽¹⁾ richtlijnen waarin de minimale

eisen staan omschreven waaraan zo een financieel product moet voldoen alvorens gekwalificeerd te worden als 'duurzaam'.

1. Duurzame producten mogen in geen geval beleggen in de wapen-industrie. Ze mogen ook geen verwerpelijke praktijken financieren zoals bv. kinderarbeid.
2. Duurzame producten kunnen wel in zogenaamde controversiële activiteiten beleggen (bijvoorbeeld kernenergie), maar in dat geval moet de aanbieder duidelijk omschrijven in welk opzicht hij de belegging duurzaam acht.
3. De manier waarop het geld besteed wordt moet transparant zijn. Beheerders van duurzame producten moeten duidelijk hun beslissingstrategie uitleggen. Bovendien moet een externe partij deze strategie periodiek toetsen aan de realiteit.

Naast met deze zogenaamde extra-financiële elementen wordt er uiteraard ook rekening gehouden met de financiële en economische factoren. Het is essentieel dat het duurzame product ook financieel gezond is.

(Bronnen: Febelfin en AXA IM)

Over het RI- en impactbeleggingsproces bij AXA IM

De Responsible Investment (RI) strategie van AXA IM beoogt de integratie van de ESG-factoren (Environment, Social en Governance) in al haar beheerexpertise¹ en de ontwikkeling van innovatieve en echt duurzame beleggingsproducten.

De integratie van de ESG-criteria wordt vanuit drie invalshoeken benaderd:

1. Uitsluiting van bepaalde sectoren zoals controversiële wapens en tabak, en van bedrijven die te onderhevig zijn aan klimaatrisico's².
2. Integratie van de ESG-scores: de beheerders beschikken voor een groot deel van het beleggingsuniversum over ESG-scores van 0 tot 10 die gebaseerd zijn op onbewerkte gegevens die voor elk van de criteria worden aangeleverd door externe leveranciers zoals MSCI, Vigeo en Sustainalytics.
 - Criterium E: identificatie van de milieurisico's die de prestaties van bedrijven kunnen beïnvloeden (uitstoot van schadelijke stoffen, gevaarlijke afvalstoffen, ...);
 - Criterium S: identificatie van de problemen inzake het beheer van het menselijke kapitaal (arbeidsomstandigheden, gezondheid en veiligheid, ...) en de door de bedrijven aangereikte oplossingen;
 - Criterium G: identificatie van problemen inzake bedrijfsorganisatie

en daaraan verbonden risico's (structuur van de raad van bestuur, de prestaties en de vergoeding van de bestuurders, de integriteit van de audit- en interne controle-risico's, ...).

3. Engagement ten opzichte van de bedrijven en stemmen in algemene vergaderingen.
Impactbeleggen is een volgende stap in de RI-evolutie en kent vandaag een groeiende belangstelling bij beleggers die steeds meer zin willen geven aan hun spaargeld. Impactbeleggen heeft als doel een meetbaar voordeel te genereren voor de samenleving en het milieu alsook een financiële lange termijnperformance. Impactbeleggen dekt een ruime waaier aan complexe sociale en milieugerelateerde doelen die gericht zijn op het opbouwen van een betere toekomst, en gaat verder dan RI. Het gaat om investeren in de welvaart van mensen en de planeet via activa die kunnen voldoen aan de in 2015 door de Verenigde Naties opgestelde Sustainable Development Goals (SDG)³.

¹ Details over de ESG-selectie en de methodologie bij AXA IM zijn beschikbaar op onze website <https://private-investors.axa-im.be/esg>

² <https://www.unglobalcompact.org/>

³ <https://unric.org/nl/duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen/>

Beleggingsbeleid

Het compartiment streeft naar kapitaalgroei in USD op lange termijn door actief te beleggen in beursgenoteerde bedrijven wereldwijd - ongeacht hun kapitalisatiegrootte en activiteitensector.

Bovendien beoogt het compartiment de duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's: Social Development Goals) te ondersteunen op lange termijn, met een bijzondere focus op sociale thema's. Het verbindt zich ertoe om op elk moment ten minste 70% van zijn activa te beleggen in bedrijven die intern zijn beoordeeld op basis van de impactmethode van AXA IM die berust op vijf hoofdpijlers: intentionaliteit,

materialiteit, toegevoegde waarde, negatieve overweging en meetbaarheid.

Daarnaast past het compartiment 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>. Tegelijkertijd past het compartiment een "best-in-class"-aanpak toe voor het selecteren van de beste emittenten in het beleggingsuniversum op basis van hun bijdrage aan de sociale SDG's.

Het compartiment mag maximaal 30% van zijn activa in geldmarktinstrumenten beleggen.



Wilt U meer weten over
**AXA WF ACT Framlington
Social Progress?**
Ga naar onze website
www.axa-im.be

Waarom kiezen voor AXA WF ACT Framlington Social Progress?

Een unieke thematische aanpak

AXA WF ACT Framlington Social Progress beantwoordt aan alle ESG-normen maar richt zich vooral op de S van Social (thematische benadering). Het compartiment onderscheidt zich door wereldwijd te beleggen in ondernemingen die een bijdrage willen leveren aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties die specifiek gericht zijn op sociale vraagstukken. Deze sociale kwesties omvatten onder andere huisvesting en essentiële infrastructuur (doelstelling 9: industrie, innovatie en infrastructuur), financiële en technologische inclusie (doelstelling 8: eerlijk werk en economische groei), oplossingen inzake gezondheid, welzijn en veiligheid (doelstelling 3: goede gezondheid en welzijn), alsook onderwijs en ondernemerschap (doelstelling 4: kwaliteitsonderwijs).

Actief beheer in drie stappen

Het **beleggingsuniversum** van AXA WF ACT Framlington Social Progress wordt gedefinieerd als wereldwijde ondernemingen van uiteenlopende beurskapitalisatie.

Het **in aanmerking komende universum** bestaat uit bedrijven die binnen hun eigen sector de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's) het best in hun sociale beleid hebben geïntegreerd en die geen aanleiding tot uitsluiting geven op basis van het uitsluitingsbeleid. Deze aanpak wordt ook wel de 'Best in Class'-aanpak genoemd. De kwaliteit van de **selectie van impactwaarden** kan samengaan met een diepgaande analyse die rust op 5 pijlers:

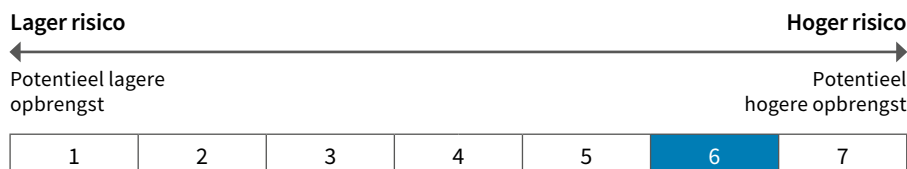
1. **Intentie:** de beleggingen moeten worden gedaan met het oorspronkelijke doel om een positief sociaal of milieugerelateerd resultaat te bereiken.
2. **Complementariteit:** de mate waarin de praktijken, producten en diensten van het bedrijf voorzien in onvervulde milieugerelateerde en sociale behoeften.
3. **Materialiteit:** er moet worden belegd in bedrijven waarvan de activiteiten of producten en diensten een aanzienlijke verbetering van de samenleving teweegbrengen.
4. **Negatieve overweging:** de mate waarin de praktijken van het bedrijf, of de producten en diensten, de positieve impact die het anders genereert, aanzienlijk kunnen beperken.
5. **Meetbaarheid:** er moet een duidelijke methodologie zijn en er moet een engagement zijn om de sociale en milieugerelateerde prestaties van de beleggingen op een duurzame manier te meten en te rapporteren.

De impactwaardenselectie gaat ook samen met de analyse van de ESG-factoren (Environment, Social en Governance) en met een rigoureuze analyse van het groeimodel van de bedrijven, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het algemene risico/rendementprofiel.

Bewezen ervaring

AXA WF ACT Framlington Social Progress profiteert van de meer dan 20 jaar ervaring van AXA IM inzake Verantwoord Beleggen.

Risico- en opbrengstprofiel ⁽²⁾



Over het beheerteam

Anne Tolmunen,
Hoofdbeheerder van AXA WF ACT Framlington Social Progress



«Veel maatschappelijke uitdagingen wachten nog altijd op een oplossing. Het betreft bijvoorbeeld betaalbare huisvesting, voor iedereen toegankelijke financiële diensten, voeding en onderwijs.

Medische innovatie, technologische vernieuwing en aanzienlijke vooruitgang inzake mensenrechten hebben de toegang tot deze basis- en benodigdheden en diensten verbeterd, vooral in groeiende landen.

Dat vertaalt zich in potentiële investeringskansen voor ondernemingen die zich op deze maatschappelijke lange-termijntrends richten.

AXA WF ACT Framlington Social Progress belegt wereldwijd in beursgenoteerde ondernemingen die een positieve, meetbare en duurzame impact beogen op de maatschappij en tegelijk beleggingsrendement nastreven, waarbij de focus ligt op kwaliteitsonderwijs, waardig werk en economische groei, goede gezondheid en welzijn.»

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF ACT Framlington Social Progress:

Tegenpartijrisico: risico op wantbetaling (insolvabiliteit, faillissement) van één van de tegenpartijen van het compartiment, anders dan de emittent van een schuld, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

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 prijswolatiliteit.

Specifieke kenmerken

AXA WF ACT Framlington Social Progress – Deelbewijs A (H) EUR

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽³⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum – deelbewijs A (H) EUR	06/09/2018
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code K/D	LU1737505872
Maximale instapkosten	5,5% ⁽⁴⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,50%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,79%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁵⁾
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁶⁾
Beheervenootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁷⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK Limited
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur ⁽⁸⁾	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing ⁽⁹⁾	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) <https://www.towardssustainability.be>. (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 laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is. Categorie 1 is de laagste categorie, categorie 7 de hoogste. (3) AXA WF ACT Framlington Social Progress is een compartiment van AXA World Funds, een UCITS 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 ACT Framlington Social Progress 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 ACT Framlington Social Progress, 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. (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.

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 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.

30/09/2021 | 7.22.0152 | Ontwerp & Productie: P.A. act. 31246 | 21-BE-FH59-NL | Foto: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel