



## AXA World Funds

# ACT Global Green Bonds

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Een combinatie van **inkomsten- en kapitaal**groei via wereldwijde groene obligaties

### Voor welke beleggers?

AXA WF ACT Global Green Bonds werd opgericht voor beleggers die hun portefeuille willen diversifiëren door te beleggen in obligaties waarvan de opbrengsten worden gebruikt voor milieuprojecten.



Het compartiment heeft een Overall Morningstar Rating van 4 sterren (30 september 2021) <sup>(1)</sup>



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](http://www.fsma.be/nl/duurzame-financiering).

# Meer over groene obligaties

## Wat zijn groene obligaties?

Groene obligaties zijn beleggingsinstrumenten die bedoeld zijn om zonder extra kosten\* milieuvriendelijke projecten te financieren. De risico's bevinden zich net zoals bij conventionele obligaties op het niveau van de emittent. Groene obligaties bieden evenwel meer transparantie: de emittent geeft duidelijk mee welke projecten hij via de uitgifte van deze obligaties wil financieren en verbindt zich ertoe regelmatig verslag over deze projecten uit te brengen. Groene obligaties kunnen talloze initiatieven financieren op het vlak van bijvoorbeeld hernieuwbare energie, preventie van vervuiling, energie-efficiëntie en behoud van de biodiversiteit.

## Waarom groene obligaties overwegen?

Het bijdragen aan - en ondersteunen van de overgang naar - een koolstofarme economie zou voor iedereen een aandachtspunt moeten zijn, maar wanneer het op beleggen aankomt, komt rendement vaak op de eerste plaats. Groene obligaties zijn uniek omdat ze een positieve impact op het milieu bieden terwijl ze beleggers potentieel hetzelfde financiële rendement kunnen opleveren als conventionele obligaties\*.

De markt van groene obligaties groeit snel en het potentieel voor verdere groei is enorm. De Wereldwijde Commissie over Economie en Klimaat raamt de kost van de infrastructuurinvesteringen die nodig zijn om wereldwijd de overgang naar een koolstofarme economie te maken op 90 biljoen euro in de loop van de volgende 15 jaar\*\*. Bovendien heeft COP21 een golf van veranderingen in de regelgeving op gang gebracht, waardoor investeerders geleidelijk aan transparanter moeten worden aangaande de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van hun balansen. Hierdoor werden men zich bewust van de impact van klimaatrisico's op de financiële stabiliteit van een bedrijf en traden groene obligaties in het voetlicht.

## De toekomst van groene obligaties

Gevestigde spelers zoals de Green Bond Principles of het Climate Bond Initiative blijven de groei van de markt actief ondersteunen en zorgen voortdurend voor begeleiding. Dit zal bijdragen tot meer harmonisatie en standaardisatie, waardoor de groene obligatiemarkt nog geloofwaardiger en aantrekkelijker zal worden.

\* Interne studies AXA IM

\*\* Green Bond Principles, International Capital Market Association, per 28 juni 2019.

# 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 beheerexpertise<sup>1</sup> 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's<sup>2</sup>.
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)<sup>3</sup>.

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

<sup>2</sup> <https://www.unglobalcompact.org/>

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

## Beleggingsbeleid

AXA WF ACT Global Green Bonds beoogt zowel een combinatie van inkomsten- en kapitaalgroei in euro als een duurzame belegging door actief te beleggen in obligaties waarmee de energie- en de milieutransitie worden gefinancierd.

Bovendien beoogt het compartiment de duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's: Social Development Goals) te ondersteunen op lange termijn, met een focus op een duidelijke positieve impact op het milieu.

Het compartiment past op elk moment de uitsluiting van sectoren en 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 zelf ontwikkelde methode toe voor de evaluatie van het groene, sociale en duurzame karakter van obligaties.

Het compartiment belegt minimaal 75% van zijn nettoactiva in obligaties waarmee milieuprojecten worden gefinancierd (groene obligaties). Het merendeel van de obligaties is investment grade\* en tot 30% van de netto activa mag belegd worden in schuldinstrumenten met lagere\*\* kredietnotering. Het compartiment belegt minstens twee derde van zijn totale activa in vastrentende instrumenten van emittenten wereldwijd, maximum één derde in geldmarktinstrumenten, maximum 25% in converterbare obligaties en maximum 25% in inflatiegerelateerde obligaties. De blootstelling van het compartiment aan activa die luiden in andere valuta's dan de EUR zal worden afgedekt tegen de EUR.

\* met een Standard & Poor's rating tussen AAA en BBB- of een gelijkwaardige notering (door Moody's of een ander ratingbureau). \*\* met een Standard & Poor's rating tussen BB+ en B- of een gelijkwaardige notering (door Moody's of een ander ratingbureau).



Wilt U meer weten over  
**AXA WF ACT Global  
Green Bonds?**  
Ga naar onze website  
[www.axa-im.be](http://www.axa-im.be)

# Waarom kiezen voor AXA WF ACT Global Green Bonds ?

## Het beleggingsuniversum is zeer breed

De internationale markt voor groene obligaties is de afgelopen jaren aanzienlijk gegroeid en staat nu op 842 miljard dollar.\*

## Toegang tot bedrijven die de toekomst van het milieu hoog in het vaandel dragen

Het compartiment belegt in bedrijven die het best geplaatst zijn om de kansen te grijpen die een koolstofarme economie biedt (hernieuwbare energie, elektrische voertuigen, ecologische gebouwen) en die groene projecten wensen te financieren. Deze bedrijven worden geïdentificeerd aan de hand van een intern kwalitatief kader met interne classificaties. Onze methode voor het toekennen van interne ESG-scores is flexibel en transparant. Ze is gebaseerd op meer dan 53 scores van externe gegevensleveranciers die zorgvuldig werden geselecteerd op basis van respectieve sterke punten.\*\*

## Actieve selectie van effecten

De volgende beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische marktanalyses genomen:

- duration (de duration is een in jaren uitgedrukte maatstaf voor de gevoeligheid van een portefeuille voor renteschommelingen),
- positie op de rentecurve (de rentecurve geeft het verband weer tussen de beleggingstermijn en de rente op obligaties),
- geografische allocatie,
- selectie van emittenten.

## Transparantie dankzij een Impact Rapport

Om transparantie te waarborgen, wordt er een Impact Rapport geproduceerd waarin gecommuniceerd wordt over de milieuprestatie van de portefeuille.

Dit rapport bevat onder meer een opsplitsing van projecten met focus op de KPIs (kernprestatie-indicatoren) zoals de vermeden CO2 uitstoot, de geproduceerde hernieuwbare energie volgens externe en geauditeerde gegevens alsook de bijdrage tot duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's).

Het compartiment beoogt inderdaad een positieve impact te hebben op milieuthema's en zo bijdragen tot de SDG's van de VN met een focus op de doelstellingen 11 (duurzame steden en gemeenschappen) en 13 (klimaatactie) zoals bij voorbeeld groene gebouwen, koolstofarm vervoer, slimme energie, en zo voort.

\* AXA IM, Bank of America Merrill Lynch, per 31 mei 2021

\*\* Voor meer informatie over de ESG scoring methodologie ga naar <https://private-investors.axa-im.be/esg>

## Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF ACT Global Green Bonds:

**Kredietrisico:** in geval van wanbetaling of kwaliteits- verslechtering van een of meer emittenten, zal de obligatiewaarde en bijgevolg de N.I.W. van het compartiment dalen.

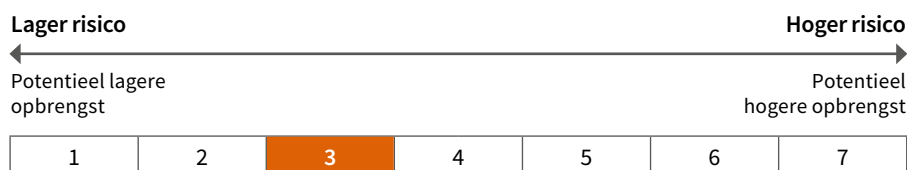
**Liquideitsrisico:** risico dat het fonds de activa moeilijk kan (ver)kopen.

**Tegenpartijrisico:** risico op wanbetaling van één van de tegenpartijen, wat kan leiden tot een betalings- of leveringsrisico.

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

**Geopolitiek risico:** beleggingen in effecten die uitgegeven of genoteerd zijn in verschillende landen kunnen 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.

## Risico- en opbrengstprofiel (2)



## Over het beheerteam

Johan Plé  
Hoofdbeheerder van AXA WF ACT Global Green Bonds



«Groene obligaties bieden beleggers een transparant instrument om blijk te geven van hun betrokkenheid bij een koolstofarme economie en tegelijkertijd hun blootstelling aan klimaatrisico's te beperken.

Dankzij de dynamiek van de groene-obligatiemarkt ontwikkelt de activaklasse zich van een niche tot een heus, geloofwaardig en gediversifieerd alternatief voor het conventionele obligatie-universum.

AXA WF ACT Global Green Bonds richt zich op groene obligaties van

emittenten met een duidelijke milieustrategie en belangrijke gefinancierde projecten. Het compartiment vertrouwt op een beproefd proces voor beleggen in obligaties wereldwijd.

Het beheerteam wordt ondersteund door een in verantwoord beleggen gespecialiseerd team dat bestaat uit 15 professionals, onder wie 3 analisten die zich toelagen op groene obligaties, en door 43 kredietanalisten die fundamentele analyses uitvoeren van bedrijven met geïntegreerde ESG-factoren.»

## Specifieke kenmerken – AXA WF ACT Global Green Bonds – Deelbewijs A EUR

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd <sup>(3)</sup>
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum - deelbewijs A	05/11/2015
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code K/D	LU1280195881 / LU2094260564
Maximale instapkosten	3% <sup>(4)</sup>
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	0,75%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	0,99%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Minimum initiële inleg	0 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) <sup>(5)</sup>
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) <sup>(6)</sup>
Beheersvennootschap	AXA Funds Management S.A. <sup>(7)</sup>
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur <sup>(8)</sup>	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing <sup>(9)</sup>	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 jaarverslag en het laatste halfjaarverslag 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, Duits en Engels; het prospectus in het Frans, Duits en Engels. 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](http://www.ombudsfm.be)): [ombudsman@ombudsfm.be](mailto: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) 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. ©2021, Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar [http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst\\_Research/Stars\\_vs\\_Analyst%20Rating\\_Onesheet.pdf](http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_Onesheet.pdf) of contacteer de financiële dienst Caceis Belgium. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (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) AXA WF ACT Global Green Bonds is een compartiment van AXA World Funds, 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 ACT Global Green Bonds 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 Luxemburg. (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 beheersvennootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF ACT Global Green Bonds, 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 genutraliseerd 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 toezichhoudende 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 verschafte 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 | 7.22.0138 | Ontwerp & Productie: P.A. act. 31246 | 21-BE-FH47-NL | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel