



AXA World Funds

Framlington Clean Economy

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Beleg in de energietransitie en het optimale gebruik van de natuurlijke hulpbronnen.

Voor welke beleggers?

AXA WF Framlington Clean Economy werd opgericht voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei op lange termijn door thematisch te beleggen in aandelen van bedrijven wereldwijd die actief zijn in het universum van de schone economie.



Het compartiment is een duurzaam beleggingsproduct dat voldoet aan de normen van Febelfin. Voor meer informatie hieromtrent, ga naar de site <https://www.towardsustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>. Het label wordt toegekend voor een periode van één jaar en wordt jaarlijks herzien. 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.⁽¹⁾

Over schone energie

De bevolkingstoename en de stijgende wereldrijdheid leiden tot meer vraag naar energie, vervoer en consumptie, en tot een tekort aan natuurlijke hulpbronnen. De vijf economische sectoren met het grootste aandeel in de uitstoot van broeikasgassen zijn ¹: energieproductie (35%), land- en bouw en andere vormen van grondgebruik (24%), industrie (21%), vervoer (14%) en gebouwen (6%). Het doel van de schone economie is bij te dragen tot de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen in elk van deze sectoren. Consumenten die de schone economie willen ondersteunen, kunnen dat doen via financiële producten die thematisch beleggen in beursgenoteerde bedrijven die duurzaam vervoer, hernieuwbare energie, verantwoorde landbouw, voedsel- en waterproductie en -voorziening, recyclage en afvalvermindering ondersteunen. Die producten spelen in op een aantal hoofdthema's. In het kader van AXA WF Framlington Clean Economy werden zo 4 thema's geïdentificeerd als groeimotoren van een schone economie in de komende jaren. Deze 4 thema's streven ernaar te voldoen aan 6 van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals, SDG) ² van de Verenigde Naties (VN) en vertalen zich in verschillende beleggingsdomeinen ³ zoals:

Thema's	SGD ⁴	Beleggingsdomeinen
1. Duurzame/schone mobiliteit	7 & 13	Elektrische wagens, batterijen en facilitators (halfgeleiders)
2. Intelligente energie	7, 11 & 13	Hernieuwbare energie en intelligente (elektriciteits-)netten, ecologische gebouwen, energie-efficiënte fabrieken
3. Landbouw en voedingsindustrie	12, 13 & 14	Landbouwtechnologieën, verantwoorde voedingsindustrie
4. Behoud van natuurlijke hulpbronnen	6, 11, 12 & 13	Recyclage, waterbehandeling, afvalvermindering

¹ Bron: AXA IM, Rapport van de VN Voedsel- en Landbouworganisatie "Distribution of global Greenhouse", 2014 - ² <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/> - ³ Ter illustratie. Het is de bedoeling dat deze beleggingsdomeinen evolueren vermits we ons in het beginstadium van de invoering van een schone economie bevinden. - ⁴ SDG: 6 Schoon water en sanitair; 7 Betaalbare en duurzame energie; 11 Duurzame steden en gemeenschappen; 12 Verantwoorde consumptie en productie; 13 Maatregelen m.b.t. de strijd tegen de klimaatverandering; 14. Leven in het water

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 beheerexpertises ¹ 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, niet-gecertificeerde palmolie, tabak, derivaten op landbouwgrondstoffen en witte fosfor en van bedrijven die te onderhevig zijn aan klimaatrisico's of die het wereldwijde pact van de VN schenden ².

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 ESG-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 (potentiële invloed en beheer van besmettingsrisico, de uitstoot van schadelijke stoffen, gevaarlijke afvalstoffen, ...)

- Criterium S: identificatie van de problemen inzake het beheer van het menselijke kapitaal en de door de bedrijven aangereikte oplossingen (arbeidsomstandigheden, opleiding, loopbaanontwikkeling, gezondheid en veiligheid, relaties met werknemers/leveranciers, ...)

- 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 ² opgestelde Sustainable Development Goals (SDG) ².

¹ Details over de ESG-selectie en de methodologie bij AXA IM zijn beschikbaar op onze website <https://private-investors.axa-im.be/nl/esg> - ² <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>

Beleggingsbeleid



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

Het compartiment streeft naar kapitaalgroei in USD op lange termijn door actief te beleggen in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die actief zijn in de groene economie en zich toespitsen op de energietransitie en het optimale gebruik van de natuurlijke hulpbronnen.

Ten minste twee derde van zijn nettoactiva zijn belegd in aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die groeipotentieel hebben en actief zijn in sectoren zoals duurzaam vervoer, hernieuwbare energiebronnen, verantwoorde landbouw, productie en distributie van voedsel en water, recycling en afvalreductie.

Het compartiment hanteert bij zijn aanpak van RI- en impactbeleggen een 'Best in Class'-methode waarbij steeds de ESG-criteria (Environment, Social en Governance) en de impactmethodologie van AXA IM worden gevolgd in het proces van de waardeselectie.

Meer informatie over de RI- en impactbeleggingsmethodologie vindt u terug op <https://private-investors.axa-im.be/esg>.

Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Clean Economy ?

Een thematische impactbenadering

De eerste doelstelling van AXA WF Framlington Clean Economy is het genereren van een rechtstreekse en positieve impact op het milieu. Het compartiment streeft ernaar bij te dragen tot een vermindering van de uitstoot van broeikasgassen door thematisch te beleggen in « Best-in-Class » ondernemingen. Het compartiment beantwoordt aan de ESG-criteria (Environment, Social en Governance) en concentreert zich meer in het bijzonder op het milieu-criterium.

Actief beheer in drie stappen

Het referentiebeleggingsuniversum wordt gedefinieerd als wereldwijde ondernemingen, ongeacht hun beurskapitalisatie.

Het in aanmerking komende universum bestaat na toepassing van het uitsluitingsbeleid onder meer uit beursgenoteerde bedrijven die duurzaam vervoer, energietransitie, de ontwikkeling van een duurzame voedselketen en afvalverwerking ondersteunen. 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:

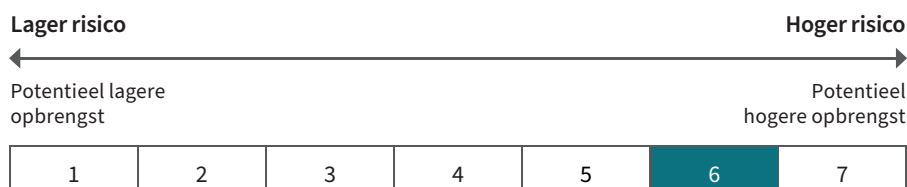
1. **Intentie:** de beleggingen moeten worden gedaan met het oorspronkelijke doel om een positief sociaal of milieugerelateerd resultaat te bereiken.
2. **Complementariteit:** de mate waarin de praktijken, producten en diensten van het bedrijf voorzien in onvervulde milieugerelateerde en sociale behoeften.
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 groeiemodel van de bedrijven, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het algemene risico/rendement-profiel.

Bewezen ervaring

AXA WF Framlington Clean Economy profiteert van de meer dan 20 jaar ervaring van AXA IM inzake RI- en impactbeleggen en van de Framlington Equities expertise in het beheer van thematische fondsen.

Risico- en opbrengstprofiel ⁽²⁾



Over het beheerteam

Amanda O'Toole,
Medebeheerder van AXA WF Framlington Clean Economy



« De wereld verandert, en er zijn goede redenen om te beleggen in de schone economie.

In de eerste plaats neemt de druk op het milieu toe: het grotere aantal natuurrampen onderstreept de urgentie om de uitstoot van koolstof en de opwarming van de aarde te beperken. Ten tweede beseffen steeds meer mensen wat de gevolgen van de vervuiling zijn wat hen ertoe aanzet aan te dringen op verandering. Ten slotte neemt als gevolg hiervan ook de druk om actie te ondernemen toe en houden bedrij-

ven steeds meer rekening met de milieuproblematiek. Ze handelen daar ook naar omdat hun consumenten er zich zorgen over maken.

Deze drie factoren samen zetten bedrijven ertoe aan hun beleid opnieuw te evalueren, te beginnen met het doorvoeren van beduidende veranderingen en het investeren in de groene economie.

AXA WF Framlington Clean Economy werd opgericht om in te spelen op deze uitdagingen. »

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Framlington Clean Economy:

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

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 prijsvolatiliteit.

Impact van technieken zoals derivaten: sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeits-, krediet-, tegenpartij-, waarderings-, juridische en operationele risico's en risico m.b.t. onderliggende activa.

Hefboomrisico: de hefboomwerking heeft een versterkend effect op de positieve rendementen. Hetzelfde geldt evenwel voor de verliezen bij dalende markten.

Specifieke kenmerken - AXA WF Framlington Clean Economy - Deelbewijs A (H) EUR

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽³⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum van het deelbewijs	14/12/2018
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code	LU1914342263
Maximale instapkosten	5,50% ⁽⁴⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,50%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,81%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4 000€)
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁵⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
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: ombudsman@ombudsfin.be of op +32 (2) 545 77 70.

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

(1) AXA WF Framlington Clean Economy voldoet aan de voorwaarden van Febelfin (Belgische federatie van de financiële sector) voor duurzame financiële producten. Voor meer informatie hieromtrent, ga naar de site <https://www.towardsustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>. Het label wordt toegekend voor een periode van één jaar en wordt jaarlijks herzien. 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. (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 Framlington Clean Economy 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 Framlington Clean Economy 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 beheervenootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Framlington Clean Economy, 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.

Voor alle andere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst Caceis Belgium nv. De versochte 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.

25/11/2020 | 7.22.0140 | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-FH57-NL | Foto's: Getty Images

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel