



## AXA World Funds

# Framlington Digital Economy

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

## De digitale economie binnen handbereik

Beleg in de **digitale economie**  
via wereldwijd opererende ondernemingen  
met aanzienlijk groeipotentieel.

### Voor welke beleggers?

AXA WF Framlington Digital Economy werd opgericht voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in beursgenoteerde aandelen uitgegeven door ondernemingen wereldwijd die actief zijn in de digitale economie.

# Digitale economie: ontwikkelingen en mogelijke opportuniteiten

## Wat is de digitale economie?

Het universum van de digitale economie omvat voornamelijk bij e-commerce betrokken ondernemingen die actief zijn in de digitale waardeketen, of het nu het ontdekken van producten en diensten betreft, de aankoopbeslissing, de betaling of de uiteindelijke levering. Daartoe worden ook bedrijven gerekend die met technologische ondersteuning en data-analyse traditionele ondernemingen helpen zich online te profileren.

## Markt in volle groei

Dankzij de ontwikkeling van e-commerce in ontwikkelde markten en het toenemende gebruik van Internet in opkomende landen zouden de online verkopen nog vele jaren met 10% of meer per jaar moeten toenemen.\*

Door de technologische vooruitgang is de consumentenbeleving van online shoppen sterk verbeterd. Digitaal voorlopende bedrijven bieden nu niet alleen een enorm gamma aan producten, maar garanderen ook een snellere levering, veilige betaling en 24/7 mobiele toegang. Digitale economie is bovendien meer dan alleen online shops en strekt zich nu ook uit tot sociale media, apps, zoekmachines en webportalen, die allemaal zo vindingrijk mogelijk proberen te zijn om munt te kunnen slaan uit het toenemende aantal internetgebruikers en potentiële klanten. De digitale economie is dus een enorm universum van bedrijven die actief zijn op alle niveaus van de online reis van de consument, van de ontdekking tot de levering van het product.

## Vier thema's kenmerken de digitale economie:

### 1. Ontdekken van het product

Bedrijven die ernaar streven het zoeken en vinden van producten en diensten te optimaliseren, bijvoorbeeld via zoekmachines, online marketing, reclame en sociale media. Interessant weetje: 9% van de detailhandelsverkopen wereldwijd vindt online plaats.\*

### 2. Aankoopbeslissing

E-commerce-bedrijven, webportalen en mobiele apps, die consumenten een waaier aan aangepaste producten bieden.

### 3. Levering

Bedrijven die betaling en logistiek faciliteren en het mogelijk maken in te spelen op de steeds dringendere wensen van klanten. 41% van de consumenten zou trouwens bereid zijn extra te betalen voor levering op dezelfde dag.\*\*

### 4. Technologische facilitering

Deze bedrijven bieden andere ondernemingen technologische ondersteuning en data-analyse, zodat deze laatsten zich online kunnen profileren en aanpassen aan het snel veranderende digitale landschap.

\* BofA Merrill Lynch, Internet/e-Commerce, oktober 2019

\*\* Global Consumer Insights Survey 2018, uitgevoerd door PwC



Wilt u meer weten over  
[AXA WF Framlington  
Digital Economy?](https://www.axa-im.be)  
Ga naar onze website  
[www.axa-im.be](https://www.axa-im.be)

## Beleggingsbeleid

AXA WF Framlington Digital Economy streeft naar kapitaalgroei op lange termijn in USD met een portefeuille die bestaat uit actief beheerde beursgenoteerde aandelen en aandelengerelateerde effecten.

Het compartiment belegt in aandelen van ondernemingen wereldwijd die actief zijn binnen de sector van de digitale economie. Het compartiment belegt, in het bijzonder, te allen tijde minstens twee derde van zijn nettoactiva in aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die actief zijn in de gehele waardeketen van de digitale economie, van de eerste ontdekking door klanten van producten en diensten tot en met de uiteindelijke betaling en levering. Het compartiment kan ook beleggen in technologie-enablers, die andere bedrijven hulp

en gegevensanalyse bieden om hun online aanwezigheid te ontwikkelen. Beleggingen kunnen ondernemingen omvatten van elke marktkapitalisatie.

Het compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten. Het compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in ICBE's en/of ICB's. Binnen een limiet van 200% van de nettoactiva van het compartiment kan de beleggingsstrategie behaald worden door rechtstreekse beleggingen en/of door middel van derivaten.

Het compartiment past 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>.

# Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Digital Economy?

## Toegang tot een snelgroeiende sector

De online verkopen zullen in de komende vijf jaar aanzienlijk toenemen, zowel in de ontwikkelde markten als in opkomende landen. Voor beleggers die op zoek zijn naar kapitaalgroei op lange termijn, zou dit een interessante opportuniteit kunnen zijn.

## Een gediversifieerd en steeds groter wordend universum

Het universum van digitale economie omvat al een enorm aantal ondernemingen met uiteenlopende marktkapitalisaties die in verschillende sectoren actief zijn. De revolutie van de digitale economie is nog maar net begonnen en elke dag duiken er nieuwe online mogelijkheden op, zoals de 'deeleconomie'.

## Een actieve beheeraanpak zonder beperkingen

Dankzij regelmatige ontmoetingen met het management van de bedrijven hebben wij een gedetailleerd beeld van het beleggingsuniversum. Daardoor kunnen wij de bedrijven identificeren, met mogelijk bovengemiddelde groeivoorzichten.

Het proces van aandelenselectie berust op een rigoureuze analyse en selectie van hoogwaardige ondernemingen die zich onderscheiden door competent management, een robuust bedrijfsmodel en concurrentiekracht, en waar de groei van de digitale economie een belangrijk positief effect heeft op het bedrijfsresultaat op middellange tot lange termijn.

## Risico's

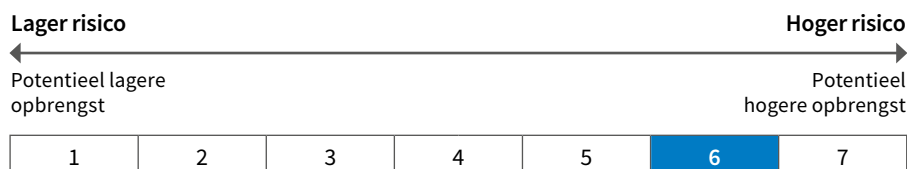
Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Framlington Digital Economy:

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

**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.

## Risico- en opbrengstprofiel <sup>(1)</sup>



## Over het beheerteam

Jeremy Gleeson  
Hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Digital Economy



« Toegang krijgen tot hoge-groei-thema's zoals de digitale economie is een nieuw concept voor beleggers. Of er nu sprake is van hogere rentevoeten, verkiezingen of volatiliteit, deze groeisector zou op lange termijn een performance moeten vertonen die potentieel superieur is aan die van traditionele aandelen.

AXA WF Framlington Digital Economy biedt toegang tot de potentieel superieure groei van wereldwijd opererende ondernemingen die actief zijn in het online domein. De digitale economie is niet beperkt tot uitsluitend e-commerce, maar omvat inmiddels ook online marketing via sociale media, apps, webportalen, fintech,

logistiek, enz. Het compartiment belegt in een vijftigtal zorgvuldig geselecteerde ondernemingen afkomstig uit een groot universum van ondernemingen die actief zijn op alle niveaus van de online reis van de consument: van het ontdekken van producten en diensten op het Internet tot de aankoopbeslissing, de elektronische betaling en de uiteindelijke levering. Het compartiment belegt ook in ondernemingen die de digitale ontwikkeling van traditionele bedrijven faciliteren met technologische ondersteuning en data-analyse. Het beheer is gebaseerd op aandelenselectie als hoofdbron van outperformance van onze strategie. »

## Specifieke kenmerken – AXA WF Framlington Digital Economy – Deelbewijs A (H) EUR

Juridische vorm	Compartiment van de Luxemburgse BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd <sup>(2)</sup>
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum – deelbewijs K A (H) EUR	24/10/2017
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code K/D – A (H) EUR	LU1684369710 / LU1694771830
Maximale instapkosten	5,5% <sup>(3)</sup>
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,50%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,78%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000 €)
Intekening/Verkoop	Dagelijks (D) vóór 14.00 u (Luxemburgse tijd) <sup>(4)</sup>
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) <sup>(5)</sup>
Beheervenootschap	AXA Funds Management S.A. <sup>(6)</sup>
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK Limited
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur <sup>(7)</sup>	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing <sup>(8)</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: ombudsman@ombudsfin.be of op +32 (2) 545 77 70.

### Dit document is noch een contractuele verbintenis, noch een beleggingsadvies.

(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. Categorie 1 is de laagste categorie, categorie 7 de hoogste. (2) AXA WF Framlington Digital Economy is een compartiment van AXA World Funds, een UCITS IV BEVEK naar Luxemburgs recht, gevestigd te avenue J.F. Kennedy 49, L - 1885 Luxemburg en aldaar geregistreerd in het Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 63.116. AXA WF Framlington Digital Economy heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. (3) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (4) Cut off vóór 15.00 u Luxemburgse tijd voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (5) 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. (6) AXA Funds Management is de beheervenootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Framlington Digital Economy gedomicilieerd te avenue J.F. Kennedy 49, L - 1855 Luxemburg en staat geregistreerd in het Luxemburgse Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 32.223. (7) '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. (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.

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

31/03/2020 | 7.22.0110 | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-FH40-NL | Foto's: Gettyimages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel