



AXA World Funds

Framlington Emerging Markets

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Profiteer mee van de groei van de opkomende landen

Voor welke beleggers?

AXA WF Framlington Emerging Markets werd opgericht voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei op lange termijn en die hun portefeuille willen diversifiëren door te beleggen in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in groeiemarkten of er het substantiële aandeel van hun bedrijfsactiviteit uitvoeren.



Het compartiment heeft een Overall Morningstar Rating van 3 sterren (3 juni 2021) ⁽¹⁾

Aandelenuniversum van opkomende landen

Opkomende landen zijn in het algemeen landen die door de Wereldbank beschouwd worden als landen met een laag of middelhoog inkomen en landen die opgenomen zijn in een erkende index van opkomende markten.

De zogenaamd 'opkomende' landen of markten worden gekenmerkt door economische of maatschappelijke activiteiten in volle groei met een snelle industrialisatie.

De belangrijkste opkomende economieën in volle ontwikkeling (op basis van hun bruto binnenlands product) zijn China en India, met respectievelijk 17% en 3% van het wereldwijde bbp, gevolgd door Brazilië, Rusland, Korea, Mexico, Indonesië, Saoedi-Arabië, Turkije en Polen¹.

Het is mogelijk om de dynamiek en de snelle groei van deze landen te benutten door te beleggen in aandelen. Deze bieden een rendementspotentieel dat afkomstig is van de meerwaarde van de bedrijven en eventueel van een dividend. De index die het meest representatief is voor de markt van de opkomende aandelen ter wereld, is de MSCI Emerging Markets. Deze index werd ontwikkeld door MSCI, bevat 1.391 aandelen in 27 verschillende landen².

De 27 opkomende landen die deel uitmaken van de MSCI Emerging Markets index worden opgesplitst in drie verschillende regio's: Azië, Midden- en Zuid-Amerika en tot slot Europa, het Midden-Oosten en Afrika.

¹ Wereldbank 2019 BBP rangschikking

² MSCI-gegevens april 2021.

Over het RI-beleggingsproces 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's.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 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.

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>

Beleggingsbeleid

AXA WF Framlington Emerging Markets streeft naar kapitaalgroei op lange termijn in USD door voornamelijk te beleggen in aandelen uitgegeven door ondernemingen die gevestigd zijn of het substantiële aandeel van hun bedrijfsactiviteit uitvoeren in groeiemarkten.

Beleggingen kunnen ondernemingen omvatten van elke marktkapitalisatie, inclusief kleine en micro-ondernemingen.

Het compartiment wordt actief beheerd en belegt te allen tijde minstens twee derde van zijn nettoactiva in aandelen en aandelenrelateerde effecten van bedrijven die gevestigd zijn of het grootste deel van hun activiteit uitoefenen in opkomende landen.

Het compartiment kan maximaal 10% van zijn activa in converteerbare of gewone obligaties en niet meer dan één derde in geldmarktinstrumenten.

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-criteria van AXA IM toe, die kunnen geraadpleegd worden op <https://private-investors.axa-im.be/esg>. Deze criteria dragen bij tot de beleggingsbeslissingen zonder daarbij van doorslaggevende aard te zijn.



Wilt u meer weten over
**AXA WF Framlington
Emerging Markets?**
Ga naar onze website
www.axa-im.be

Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Emerging Markets?

Geografische spreiding

AXA WF Framlington Emerging Markets belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die deel uitmaken van de MSCI Emerging Markets Net Total Return (NTR) Index ("de benchmark"), een algemene index zonder duurzaamheidsdoelstelling die gebruikt wordt om het behalen van de beleggings- en duurzaamheidsdoelstellingen van het compartiment te beoordelen.

Aandelenselectie

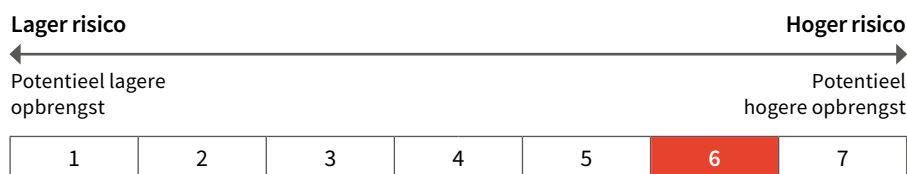
De aandelenselectieprocedure is gebaseerd op een grondige analyse van het businessmodel van ondernemingen, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het globale risico-rendementsprofiel.

De componenten van de benchmark zijn doorgaans representatief voor de portefeuille van het compartiment. Het beleggingsproces biedt wel de mogelijkheid om op basis van beleggingsovertuigingen overwogen of onderwogen posities in te nemen in landen, sectoren en bedrijven in vergelijking met de samenstelling van de benchmark en/of te beleggen in bedrijven, landen of sectoren die geen deel uitmaken van de benchmark.

Expertise

De beleggingsbeslissingen zijn lange termijnbeslissingen en worden genomen op basis van een macroeconomische, sectorale en bedrijfsspecifieke analyse. Het compartiment werd opgericht in 2007 en werd dus in uiteenlopende marktomstandigheden beheerd.

Risico- en opbrengstprofiel (2)



Over het beheerteam

Amanda O'Toole
Hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Emerging Markets



«Terwijl de actieve bevolking in de ontwikkelde regio's krimpt, zullen de opkomende regio's in dit opzicht een gestage groei blijven kennen.

Het volgende decennium zal er een belangrijke verschuiving plaatsvinden aangezien wereldwijd 3 miljard mensen die momenteel in armoede leven tot de middenklasse zullen gaan behoren¹. De grootste verschuivingen zullen waarneembaar zijn in de opkomende markten en bedrijven die hierop inspelen, kunnen potentieel interessant zijn voor beleggers.

Het gaat met name om bedrijven die focussen op drie thema's die een belangrijke rol zullen spelen in het leven van deze nieuwe middenklasse: gezinsleven (woningen, gezondheid, kinderen, ontspanning), uitgaven (lokale winkels, digitale consumptie, wereldwijde merken) en vooruitgang (financiële planning, technologie, urbabisatie).

AXA WF Framlington Emerging Markets werd opgericht om in te spelen op de opkomst van deze nieuwe middenklasse in de groeielanden.»

¹ Bron: AXA IM/OESO - December 2018

Risico's

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

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 prijsvolatiliteit.

Operationeel risico: het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.

Liquideitsrisico: risico dat het fonds de activa moeilijk kan kopen of verkopen.

Impact van technieken zoals derivaten: sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquideitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico, waarderingsrisico, operationele risico's en risico in relatie tot onderliggende activa

Hefboomrisico in verband met bepaalde strategieën: als het hefboomeffect een versterkend effect op de positieve rendementen heeft, geldt hetzelfde voor verliezen die belangrijk kunnen worden wanneer de markten dalen.

Kredietrisico: in geval van wanbetaling (insolvabiliteit, faillissement) of in geval van verslechtering van de kwaliteit van een of meer emittenten van obligaties, zal de waarde van deze obligaties vallen, leidende ook tot een daling van de N.I.W. van het compartiment.

Specifieke kenmerken - AXA WF Framlington Emerging Markets - Deelbewijs A EUR

Juridische vorm	Compartiment van de Luxemburgse BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽³⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum	27/11/2007
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code	LU0327689542
Maximale instapkosten	5,5% ⁽⁴⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,70%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,86%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000 €)
Intekening/Verkoop	Dagelijks (D) vóór 14.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁵⁾
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁶⁾
Beheervenootschap	AXA Funds Management S.A. ⁽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 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) 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 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 Framlington Emerging Markets 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 Emerging Markets 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 Emerging Markets 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. (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. 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.

03/06/2021 | 7.22.0154 | Ontwerp & Productie: E-BB (2021-XX-XX) | 21-BE-FH60-NL | Foto: Y. Van Der Melen

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel