

AXA WORLD FUNDS

# Framlington Eurozone

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde bevek AXA World Funds

PROFITEER VAN WERELDWIJD GROEIPOTENTIEEL  
DOOR TE BELEGGEN IN **EUROZONE-AANDELEN**

## Voor welke beleggers?

AXA WF Framlington Eurozone is een basisbelegging voor beleggers die streven naar kapitaalgroei door te beleggen in eurozone-aandelen.



Het compartiment heeft een  
Overall Morningstar Rating van  
3 sterren  
(31 maart 2018 - A EUR K)<sup>(1)</sup>



## Over eurozone-aandelen

Een spaarder die een aandeel koopt van een bedrijf, wordt als aandeelhouder voor een stukje mede-eigenaar van dat bedrijf. Hij kan meegenieten met de winsten van het bedrijf als het goed gaat, maar zal omgekeerd ook delen in eventuele verliezen van het bedrijf als het wat minder gaat.

Aandelen die op een beurs worden verhandeld zijn beursgenoteerde aandelen. De prijs van het aandeel, de beurskoers, is de prijs waartegen het aandeel gekocht en verkocht wordt en schommelt voortdurend op basis van vraag en aanbod. Een bedrijf dat winst maakt kan beslissen om zijn winst of een gedeelte ervan uit te keren aan de aandeelhouders in de vorm van een dividend. De waardeinstijging en het dividend bepalen samen het rendement van het aandeel.

De eurozone (of eurosysteem, eurolanden, eurogebied) is de verzamelnaam voor alle landen van de Europese Unie die de euro als munt hebben. De Europese Centrale Bank is verantwoordelijk voor het monetaire beleid binnen de eurozone.

De huidige 19 eurolanden zijn: België, Cyprus, Duitsland, Estland, Finland, Frankrijk, Griekenland, Ierland, Italië, Letland, Litouwen, Luxemburg, Malta, Nederland, Oostenrijk, Portugal, Spanje, Slovenië en Slowakije.

Eurozone-aandelen zijn aandelen van bedrijven uit de eurozone. Vaak drijven deze ondernemingen internationale handel. Zo kan je via eurozone-aandelen mogelijk mee profiteren van de wereldwijde groei, zonder je bloot te stellen aan het muntrisico van andere geografische regio's.

De eurozone is de tweede grootste speler op gebied van BBP (bruto binnenlands product).

Nominaal BBP in miljard dollar, huidige prijzen (Bron : IMF april 2015)



Wilt U meer weten over

[AXA WF Framlington Eurozone?](#)

Ga naar onze website  
[www.axa-im.be](http://www.axa-im.be)

## Beleggingsbeleid

AXA WF Framlington Eurozone streeft naar kapitaalgroei op lange termijn, uitgedrukt in euro, door te beleggen in large, mid en small caps, gevestigd in de eurozone.

Het subfonds wordt actief beheerd om beleggingsmogelijkheden in Europese aandelenmarkten te benutten.

Minimaal 75% van de activa zijn belegd in aandelen, gelijkwaardige effecten, beleggingscertificaten

en bedrijfsbeleggingscertificaten uitgegeven door ondernemingen waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in de Europese Economische Ruimte, met een minimum van 60% in de eurozone. Maximaal 25% van de activa worden belegd in geldmarktinstrumenten.

# Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Eurozone?

## Een fundamentele strategie voor elke aandelenportefeuille op lange termijn

AXA WF Framlington Eurozone is een zeer gediversifieerde aandelenportefeuille die actief beheerd wordt om alle beleggingsmogelijkheden van de eurozone markten te benutten.

## Nauwkeurige aandelenselectie in elke sector

AXA WF Framlington Eurozone wordt opgebouwd op grondige macro-economische en sectoranalyses.

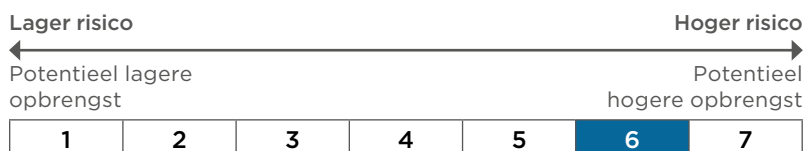
Voor de selectie van aandelen wordt een beroep gedaan op verschillende sectorspecialisten. Deze bevelen kwaliteitsaandelen aan binnen elke sector en dit op basis van bedrijfsmodellen, de aard van de onderliggende activa en de kwaliteit van de bedrijfsbalansen.

Het compartiment streeft dan naar een optimale diversificatie om zo alle kansen maar ook de risico's te spreiden.

## Deskundigheid

AXA WF Framlington Eurozone werd gelanceerd in 2009 en werd dus al onder zeer uiteenlopende marktomstandigheden beheerd.

## Risico- en opbrengstprofiel<sup>(2)</sup>



## Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Framlington Eurozone.

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

**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.

## Over het beheerteam

### Gilles Guibout,

Hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Eurozone > 18 jaar ervaring



«AXA WF Framlington Eurozone streeft ernaar te beleggen in Europese bedrijven die leider zijn in hun sector en die zich tevens profileren op gebied van internationale handel. De eurozone blijft voor ons een erg interessante regio, want ze is de meest open regio ter wereld en laat een blootstelling toe aan verschillende geografische zones. De activiteiten van een Europese onderneming zijn vaak veel

sterker geografisch gespreid dan die van een Amerikaanse of een Chinese.

AXA WF Framlington Eurozone streeft naar kapitaalgroei en rendement op lange termijn ongeacht de marktomstandigheden. Daarom wordt er geen index gevolgd, maar wordt het compartiment actief beheerd op basis van grondige analyses en overtuigingen.»

## Specifieke kenmerken - AXA WF Framlington Eurozone - deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd <sup>(3)</sup>
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum - deelbewijs A	23/01/2009 (K)
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code K/D	LU0389656892 / LU0753923209
Instapkosten	Max. 5,5% <sup>(4)</sup>
Uitstapkosten	-
Vaste beheervergoeding	Max. 1,5%
Geschatte lopende kosten (beheervergoeding inbegrepen)	1,78%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 14:00 uur Luxemburgse tijd <sup>(5)</sup>
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) <sup>(6)</sup>
Beheervenootschap	AXA Funds Management SA <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 Tarificatie van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing <sup>(9)</sup>	Max. 2% van de N.I.W.

### Voorafgaand aan elke inschrijving, raden we de beleggers aan 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 AXA Bank Belgium nv, Troonplein 1 - 1000 Brussel ([www.axabank.be](http://www.axabank.be)), 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/nl/home-temp>. 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](mailto:ombudsman@ombudsfin.be) of op +32 (2) 545 77 70.

### Dit document is geen contractuele verbintenis.

(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. © 2018 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar [www.global.morningstar.com/AnalystRatingNL](http://www.global.morningstar.com/AnalystRatingNL) of contacteer de financiële dienst AXA Bank Belgium nv. 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 Eurozone 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 Eurozone 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 uur 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 Eurozone, 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 intrinsieke waarde 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 wordt beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst AXA Bank Belgium nv. De versuchte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. Als gevolg van de vereenvoudiging, is de informatie in dit document gedeeltelijk. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID.