

AXA World Funds

Framlington Evolving Trends

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Profiteer van het dynamisme
van de wereldwijde groei

Voor welke beleggers?

AXA WF Framlington Evolving Trends* werd gecreëerd voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in beursgenoteerde aandelen van wereldwijde bedrijven met uiteenlopende beurskapitalisaties.

*In de naam van het compartiment, verwijst « Evolving Trends » naar de evoluerende trends van de economie.

Meer over « evolving trends »

Ondernemingen zijn in volle transformatie en trachten de kansen te benutten die hen geboden worden door de evoluerende trends van de economie. Die zijn immers een mogelijke bron van lange termijn-groei en zouden hen ertoe moeten aanzetten hun activiteiten een andere inhoud te geven.

De evolutieve economie en de thema's die ze behelst zijn een nieuw concept waarvan de definitie mogelijk kan evolueren en verschillen naargelang de geraadpleegde bron.

Zoals zijn naam het aangeeft, streeft AXA WF Framlington Evolving Trends ernaar te beleggen in bedrijven die inspelen op deze nieuwe trends, maar het compartiment is hier evenwel niet toe beperkt zoals aangegeven in het KIID en prospectus, waarvan de beleggers worden verzocht kennis te nemen voorafgaand aan elke inschrijving.

AXA Investment Managers heeft vijf trends geïdentificeerd die het beschouwt als mogelijke lange termijn-groei-thema's.

1. De robotisering

De technologische ontwikkeling is talrijke aspecten van ons leven en onze manier van werken revolutionair aan het veranderen. In deze tijd van snelle veranderingen zal de markt voor robotica met gemiddeld 14% per jaar tot 2022¹.

¹ Internationale Federatie van Robotica, 2020

² Bank of America Merrill Lynch – Higher Online Penetration Primer, Euromonitor, oktober 2020

³ Vergrijzing en levensstijl – Verenigde Naties, mei 2018

³ Vergrijzing en levensstijl – Verenigde Naties, mei 2018

⁴ Schone technologieën - BofA Merrill Lynch, Global Climate Change Primer, januari 2020

2. De geconnecteerde consument

Dankzij de smartphone, heeft de consument toegang tot een veel ruimer aanbod van producten en diensten. Vandaag, geloven wij dat 13% van de wereldwijde verkopen online plaatsvindt, een percentage dat zal oplopen naarmate toegang tot het Internet en het gebruik van smartphones wijder verspreid raken².

3. De vergrijzing van de bevolking

De stijgende levensverwachting en de daarmee samenhangende opportuniteiten zijn aanzienlijk. Tegen 2030³, zal de bevolkingsgroep van 60 jaar en ouder vijf keer sneller groeien dan de rest van de bevolking.

4. Schone technologie

De 'clean tech'-sector draagt bij tot ingrijpende veranderingen – onder impuls van een ware politieke en maatschappelijke wil om ecologische oplossingen te vinden. Wij denken dat 2020 het decennium van de milieukansen inluidt en dat de markt voor klimaatoplossingen tegen 2025⁴ goed zou kunnen zijn voor meer dan 2000 miljard dollar.

5. De transformatie van de samenleving

De groei van de middenklasse wereldwijd is een historische ontwikkeling zonder weerga in de afgelopen 150 jaar. Deze belangrijke demografische verandering zal aanzienlijke gevolgen hebben voor de consumptiepatronen met name in opkomende landen, met een verschuiving van basisgoederen naar meer gesofisticeerde behoeften.

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 beheerexpertises¹ 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 Evolving Trends beoogt zowel kapitaal-groei op lange termijn, uitgedrukt in USD, als een duurzame belegging door actief te beleggen in aandelen uitgegeven door wereldwijde ondernemingen, in overeenstemming met een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering (MVB). 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 "best-

in-class"-aankoop toe voor het selecteren van de beste emittenten in het beleggingsuniversum op basis van hun niet-financiële score, met een bijzondere focus op het milieu (E-score). Het subfonds belegt in aandelen en aan aandelen gerelateerde instrumenten van internationale ondernemingen, ongeacht hun marktkapitalisatie. Het subfonds mag ook maximaal 10% van zijn activa beleggen in converteerbare effecten. Binnen de limiet van 200% van de nettoactiva van het subfonds kan de beleggingsstrategie worden gerealiseerd door rechtstreekse beleggingen en/of door het gebruik van derivaten.



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

Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Evolving Trends?

Een gediversifieerd en zeer groot universum

Het compartiment belegt in een ruim universum van bedrijven met uiteenlopende marktkapitalisaties die in verschillende sectoren actief zijn.

Een proactieve en dynamische allocatie

AXA WF Framlington Evolving Trends heeft geen benchmark die het moet volgen inzake activaallocatie. De landen- en sectorblootstelling varieert in functie van de marktomstandigheden.

Selectie van effecten: nauwgezet ...

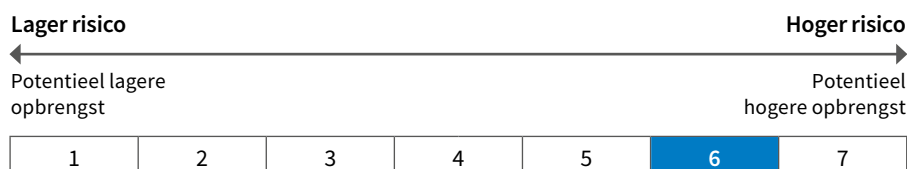
Regelmatige ontmoetingen met het bedrijfsmanagement scheppen een gedetailleerd beeld van de bedrijven in het beleggingsuniversum. Daardoor kunnen de bedrijven geïdentificeerd worden die mogelijk bovengemiddelde groeivoorzichten bieden.

Het selecteren van de effecten is gebaseerd op een rigoureuze analyse en selectie van hoogwaardige ondernemingen die, over het algemeen, beschikken over een competent management, een robuust economisch model en een goede concurrentiekracht, wat een belangrijk positief effect zou moeten hebben op hun bedrijfsresultaat op middellange tot lange termijn.

... en verantwoord

Het compartiment past op elk moment de uitsluiting van sectoren en de ESG-normen van AXA IM toe. Louter ter illustratie: voorbeelden hiervan zijn koolstofvoetafdruk en/of waterintensiteit voor het ecologische aspect, gezondheid, veiligheid en/of personeelsbeleid en gendergelijkheid voor het sociale aspect, beloningsbeleid en/of algemene ethiek voor het aspect «goed bestuur».

Risico- en opbrengstprofiel ⁽¹⁾



Over het beheerteam

Mark Hargraves,
Hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Evolving Trends



«De evolutieve economie komt in hoofdzaak neer op de identificatie van de ondernemingen die hun voordeel doen met de demografische en technologische veranderingen in de komende decennia, onafhankelijk van hun geografische locatie of de sector waarin zij actief zijn, en AXA WF Framlington Evolving Trends biedt beleggers unieke toegang tot dat uitdijende universum van groei-opportunities op lange termijn.

Na het identificeren van de ondernemingen die blootstaan aan één of meer van deze domeinen van potentieel structurele groei, tracht het compartiment vast te stellen welke activiteiten

het meest profiteren van die groei en mogelijk aantrekkelijke rendementen op lange termijn genereren voor beleggers. Daartoe wordt de beproefde fundamentele en bottom-up aandelenanalyse van Framlington Equities toegepast.

We besteden bijzondere aandacht aan financiële gegevens, zoals rendement op geïnvesteerd kapitaal en het genereren van beschikbare kasstromen, teneinde beleggers een groeiperformance op lange termijn te kunnen bieden. Wat de de evaluatie van de ondernemingen die aan deze thema's blootstaan het meest kenmerkt, is de nood aan veelzijdigheid – alleen dit waarborgt optimale sector kennis.»

Risico's

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

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.

Specifieke kenmerken - AXA WF Framlington Evolving Trends - Deelbewijs A (H) EUR

Juridische vorm	Compartiment van de Luxemburgse BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽²⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum – deelbewijs KA (H) EUR	07/09/2018
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code K/D – A (H) EUR	LU1830285299
Maximale instapkosten	5,5% ⁽³⁾
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	Ongekende koers (D+1) - Centralisatie van de orders: elke werkdag tot 15.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁴⁾
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁵⁾
Beheervenootschap	AXA Funds Management S.A. ⁽⁶⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK Limited
Bewaarder	State Street Bank Luxembourg
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur ⁽⁷⁾	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing ⁽⁸⁾	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 Evolving Trends 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 Evolving Trends 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 Evolving Trends 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.

10/04/2021 | 7.22.0114 | Ontwerp & Productie: E-BB | 20-BE-FH43-NL | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel