



AXA World Funds

Framlington Global Real Estate Securities

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

**Verhoog het potentiële rendement
van uw aandelenportefeuille**

Voor welke beleggers?

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities werd opgericht voor beleggers die hun portefeuille wensen te diversifiëren door te beleggen in beursgenoteerde ondernemingen die actief zijn in de internationale vastgoedsector.



Het compartiment heeft
een Overall Morningstar
Rating van 3 sterren
(31 maart 2020) ⁽¹⁾

Over vastgoed en vastgoedfondsen

Wie in vastgoed wil beleggen kan een woning of een opbrengstevendigheid aankopen en verhuren. Op lange termijn geniet u dan van de potentiële meerwaarde van het gebouw alsook van een huurrendement. Voor dit soort belegging hebt u echter een groot kapitaal nodig, er zijn registratierechten aan verbonden en het gebouw is niet zo snel verhandelbaar. Bovendien vergt het heel wat administratie en onderhoud.

U kunt ook in vastgoed investeren door te beleggen in beursgenoteerde vastgoedeffecten. Vastgoedeffecten worden uitgegeven door bedrijven die actief zijn in de vastgoedsector. Investeren in beursgenoteerd vastgoed biedt u:

- een bevoorrechte toegang tot de vastgoedmarkt: de vastgoedmaatschappijen kopen, beheren en verhuren vastgoedactiva. Ze halen er vervolgens inkomsten uit in de vorm van huurgelden, maar ook in de vorm van meerwaarden wanneer ze het vastgoed opnieuw verkopen.
- een belangrijk element om uw portefeuille te diversifiëren: beursgenoteerd vastgoed is meestal ondervertegenwoordigd in algemene portefeuilles. Beursgenoteerd vastgoed benut de liquiditeit van de financiële markten en maakt een diversificatie over verschillende sectoren mogelijk (industriële en residentiële

gebouwen, handelszaken en kantoorgebouwen). Vastgoed heeft eveneens al bewezen op een doeltreffende wijze bestand te zijn tegen inflatie.

- en potentieel aantrekkelijk rendement: het grootste deel van de inkomsten van vastgoedmaatschappijen komt uit huuropbrengsten. Fiscaal is het interessant om die in de vorm van dividenden te herverdelen. Het lange termijnkarakter van de huurcontracten biedt de inkomsten een stabiele basis en beperkt hun volatiliteit.
- een rechtstreekse blootstelling aan de economische groei: de tekenen van het economische herstel bieden mooie vooruitzichten voor de vastgoedmarkt. Op langere termijn bieden trends zoals de verstedelijking, de consumptie in de opkomende landen en de platformen voor e-commerce mooie beleggingsopportuniteiten.

Wie zijn vastgoedportefeuille wil diversifiëren kan beleggen in een vastgoedfonds. Een vastgoedfonds belegt in verschillende vastgoedeffecten, gespreid over verschillende vastgoedsectoren en geografische regio's. Vastgoedfondsen zijn meestal liquide en dagelijks verhandelbaar op de beurs.

Ze reageren dynamischer en passen zich sneller aan de macro-economische omgeving aan, ongeacht het economische klimaat.



Wilt U meer weten over
**AXA WF Framlington Global
Real Estate Securities?**
Ga naar onze website
www.axa-im.be

Beleggingsbeleid

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities streeft naar kapitaalgroei op lange termijn, uitgedrukt in euro, door minstens twee derde van de totale activa te beleggen in beursgenoteerde aandelen en deelbewijzen, uitgegeven door ondernemingen uit de hele wereld die actief zijn op de vastgoedmarkt.

Het compartiment kan beleggen in aandelen van bedrijven ongeacht hun marktcapitalisatie (inclusief kleine en micro-ondernemingen).

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities tracht deze doelstelling te bereiken door actief te beleggen om de beleggingsopportuniteiten op de internationale vastgoedmarkt te benutten.

Het compartiment houdt rekening met zowel financiële alsook ecologische, sociale en governance informatie (ESG) bij het bepalen van het beste verwachte risico/rendementprofiel. Meer informatie over de ESG criteria vindt u op <https://private-investors.axa-im.be/esg>.

Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Global Real Estate Securities?

Eenvoudige toegang tot beursgenoteerd wereldwijd vastgoed

Optimale diversificatie in een ruim universum van effecten

Het beleggingsuniversum heeft een totale beurskapitalisatie van 1.300 miljard euro en bestaat uit 335 beursgenoteerde vastgoedeffecten in 21 landen (maart 2020). AXA WF Framlington Global Real Estate Securities is een actief beheerd compartiment dat tracht te profiteren van de specifieke voordelen die eigen zijn aan elk land en aan de verschillende sectoren van het wereldwijde universum. Het compartiment streeft naar een optimale diversificatie binnen dit vastgoeduniversum om zo alle kansen te benutten maar ook de risico's te spreiden.

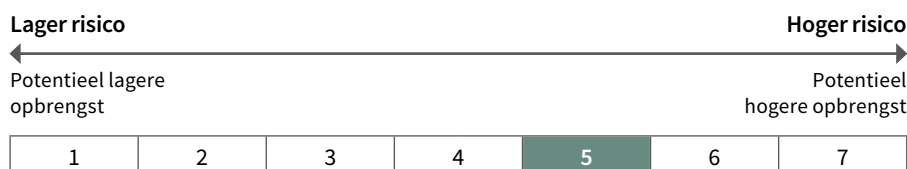
Bottom-up selectie

Na grondige micro- en macro-economische analyses selecteert de beheerder emittenten op basis van hun bedrijfsmodel, de managementkwaliteit, de groeiperspectieven, de aard van de onderliggende activa en het globale risico-rendementsprofiel.

Deskundigheid

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities werd gelanceerd in 2006 en werd dus al onder zeer uiteenlopende marktomstandigheden beheerd.

Risico- en opbrengstprofiel (2)



Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Framlington Global Real Estate Securities:

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.

Liquiditeitsrisico: risico dat het fonds de activa moeilijk kan (ver)kopen.

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

Frédéric Tempel,
Hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Global Real Estate Securities



«Via beursgenoteerde vastgoed- maatschappijen kan men op een eenvoudige en aantrekkelijke manier in bakstenen beleggen. Onze filosofie is erop gericht om de best beheerde ondernemingen te selecteren. Wij bekijken eveneens de kwaliteit van het vastgoedvermogen en de stevigheid van de financiering van nabij. Om deze nauwkeurige selectie uit te voeren beschikt AXA WF Framlington Global Real Estate Securities over een team van vier deskundigen die samen meer dan 40 jaar ervaring tellen en die in totaal 3,7 miljard euro aan activa beheren met een historische positie in deze klasse van activa sinds 1970. De vastgoedcultuur is historisch en vloeit voort uit het feit dat de AXA groep één van de eerste en grootste deskundigen ter wereld is op het vlak van reële vastgoedactiva. Met AXA WF Framlington Global

Real Estate Securities kunt u de beleggingsopportuniteiten wereldwijd diversifiëren. Wij gaan op zoek naar waarde tussen meerdere beleggingsthema's: de sterke vraag naar topactiva (Manhattan in New York, New Bond Street in Londen), de infrastructuur verbonden aan de vergrijzing van de bevolking in Japan of de oprichting van datacenters ten gevolge van de digitalisering van de economie.

Vastgoed is ook een 'goede huisvader'-belegging en op dat gebied haal ik mijn inspiratie bij Franklin D. Roosevelt: je kan vastgoed niet verliezen en het kan niet gestolen of meegenomen worden. Het volstaat om het met gezond verstand te kopen, het volledig te betalen en het met rede te beheren.»

Specifieke kenmerken - AXA WF Framlington Global Real Estate Securities - Deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽³⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum – deelbewijs A	28/08/2006
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie/Distributie
ISIN Code K/D	LU0266012235 / LU1084960456
Maximale instapkosten	5,5% ⁽⁴⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	2%
Geschatte lopende kosten (reële beheersvergoeding inbegrepen)	2,01%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Minimum initiële inleg	0 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 14.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁵⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁶⁾
Beheersvennootschap	AXA Funds Management SA ⁽⁷⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Real Estate Investment Managers SGP
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) 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. ©2020, 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 Global Real Estate Securities 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 Global Real Estate Securities 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 beheersvennootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Framlington Global Real Estate Securities, 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 genutraliseerd 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 nv. De verschaafte 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.

01/04/2020 | 7.22.0002 - | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-010177 | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel