



AXA World Funds

Multi Asset Optimal Impact

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Beleg op een flexibele en dynamische manier met de nadruk op milieugerelateerde en sociale uitdagingen.

Voor welke beleggers?

AXA WF Multi Asset Optimal Impact werd opgericht voor beleggers die zin willen geven aan hun spaargeld door te beleggen in effecten uit een uitgebreid gamma van activaklassen met een positieve impact hebben op de maatschappij en het milieu, en die tegelijk ook streven naar performance.



Het compartiment is een duurzaam beleggingsproduct dat voldoet aan de normen van Febelfin. Voor meer informatie hieromtrent, ga naar de site <https://www.towardssustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>. Het label wordt toegekend voor een periode van één jaar en wordt jaarlijks herzien. De toekenning van dit label aan het compartiment betekent niet dat het compartiment beantwoordt aan uw eigen doelstellingen inzake duurzaamheid of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels. Voor meer informatie over dit onderwerp, zie www.fsma.be/nl/duurzame-financiering.

Over impactbeleggen met een flexibele multi-activa benadering

Flexibele multi-activa benadering

Een multi-activa aanpak houdt in dat de beheerder een blootstelling aan de wereldwijde groei nastreeft door de effecten te selecteren die hij passend acht in overeenstemming met zijn overtuigingen.

Een flexibel beheer geeft de beheerder de ruimte om zijn toewijzing dynamisch aan te passen, zodat hij in alle marktsituaties kan navigeren en zich kan aanpassen aan de economische omgeving.

Impactbeleggen

In een wereld in volle overgangsfase, beschouwen beleggers milieu- en sociale kwesties steeds meer als criteria die in aanmerking komen bij hun beslissingen. Zo zullen verantwoord beleggen en impactbeleggen erop gericht zijn een positieve en meetbare bijdrage te leveren aan de planeet en haar bevolking door de door de VN gedefinieerde Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG: Sustainable Development Goals)* te ondersteunen en tegelijkertijd te streven naar duurzame financiële prestaties op de lange termijn.

* De SDG kunnen geraadpleegd worden op de website van de Verenigde Naties: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>

Over het RI- en impactbeleggingsproces bij AXA IM

De **Responsible Investissement (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, niet-gecertificeerde palmolie, tabak, derivaten op landbouwgrondstoffen en witte fosfor en van **bedrijven** die te onderhevig zijn aan klimaatrisico's of die het wereldwijde pact van de VN schenden².

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 ESG-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 (potentiële invloed en beheer van besmettingsrisico, de uitstoot van schadelijke stoffen, gevaarlijke afvalstoffen, ...)

- Criterium S: identificatie van de problemen inzake het beheer van het menselijke kapitaal en de door de bedrijven aangereikte oplossingen (arbeidsomstandigheden, opleiding, loopbaanontwikkeling, gezondheid en veiligheid, relaties met werknemers/leveranciers, ...)

- 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.

Impactbeleggen is een volgende stap in de RI-evolutie en kent vandaag een groeiende belangstelling bij beleggers die steeds meer zin willen geven aan hun spaargeld. Impactbeleggen heeft als doel een meetbaar voordeel te genereren voor de samenleving en het milieu alsook een financiële lange termijnperformance.

Impactbeleggen dekt een ruime waaier aan complexe sociale en milieugerelateerde doelen die gericht zijn op het opbouwen van een betere toekomst, en gaat verder dan RI. Het gaat om investeren in de welvaart van mensen en de planeet via activa die kunnen voldoen aan de in 2015 door de Verenigde Naties² opgestelde Sustainable Development Goals (SDG)².

¹ Details over de ESG-selectie en de methodologie bij AXA IM zijn beschikbaar op onze website <https://private-investors.axa-im.be/nl/esg> - ² <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>

Beleggingsbeleid

AXA WF Multi Asset Optimal Impact streeft kapitaalgroei in euro na door te beleggen in effecten uit een breed scala aan beleggingscategorieën die een positieve sociale en milieu-impact hebben op lange termijn.

AXA WF Multi Asset Optimal Impact tracht dit doel te verwezenlijken door op dynamische wijze te beleggen in een beleggingsuniversum dat gericht is op impactbeleggingen. De beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sector- en bedrijfsspecifieke analyses. Het selectieproces is hoofdzakelijk gebaseerd op een grondige analyse van de bedrijven, en focust

vooral op hun vermogen op positieve impact te creëren. Het compartiment kan van 0 % tot 100 % van zijn nettoactiva beleggen in obligaties en van 0 % tot 75 % in aandelen.

Het compartiment houdt rekening met financiële informatie en met ESG-criteria (environment, social en governance) om de beste verhouding tussen risico en rendement te bepalen.

Meer informatie over de RI- en impactbeleggingsmethodologie vindt u terug op <https://private-investors.axa-im.be/esg>.



Wilt U meer weten over **AXA WF Multi Asset Optimal Impact?**

Ga naar onze website www.axa-im.be

Waarom kiezen voor AXA WF Multi Asset Optimal Impact?

Overtuigd en flexibel beleggen in wereldwijde bedrijven die groeiperspectieven

Om beleggers in staat te stellen te profiteren van de ontwikkelingen op de internationale financiële markten, zijn zowel de selectie van de impactaandelen als het beheer van de allocatie gebaseerd op overtuigingen. Het observeren van wat er in de wereld gebeurt en kwalitatieve en kwantitatieve analyses worden gecombineerd om de macro-economische context beter te begrijpen en om belangrijke markttrends en het algemene beleggerssentiment op te sporen. Op basis van deze overtuigingen worden de effecten geselecteerd in de sectoren en volgens de markttrends die potentieel de beste beleggingsmogelijkheden bieden, steeds met het oog op de een positieve en meetbare bijdrage aan de planeet en haar bevolking.

Een weldoordachte kwalitatieve selectie van effecten die een positieve en meetbare impact mogelijk maken

De kwaliteit van de selectie van impactwaarden vloeit voort uit een diepgaande analyse die rust op 5 pijlers:

1. **Intentie:** de beleggingen moeten worden gedaan met het oorspronkelijke doel om een positief sociaal of milieugerelateerd resultaat te bereiken.
2. **Complementariteit:** de mate waarin de praktijken, producten en diensten van het bedrijf voorzien in onvervulde milieugerelateerde en sociale behoeften.
3. **Materialiteit:** er moet worden belegd in bedrijven waarvan de activiteiten of producten en diensten een aanzienlijke verbetering van de samenleving teweegbrengen.
4. **Negatieve overweging:** de mate waarin de praktijken van het bedrijf, of de producten en diensten, de positieve impact die het anders genereert, aanzienlijk kunnen beperken.
5. **Meetbaarheid:** er moet een duidelijke methodologie zijn en er moet een engagement zijn om de sociale en milieugerelateerde prestaties van de beleggingen op een duurzame manier te meten en te rapporteren.

Impact hangt ook samen met onderzoek naar ESG-criteria (Environmental, Social en Governance) en een diepgaande financiële analyse van de opgevolgde effecten. Intern ontwikkelde instrumenten bieden kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren die beschikbaar zijn in het specifieke impactverslag. Zo kan de bijdrage aan de door de VN gedefinieerde Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen* (SDG: Sustainable Development Goals) gemeten worden.

* <https://www.un.org/sustainabledevelopment/fr/objectifs-de-developpement-durable/>

Opvolgen van de potentiële risico's op drie niveaus

- **Structureel:** op basis van financiële en niet-financiële criteria wordt een multi-activa portefeuille samengesteld.
- **Tactisch:** de allocatie is flexibel met de bedoeling aanpassingen te kunnen doorvoeren in functie van verwachte gebeurtenissen die spanningen op de markten kunnen veroorzaken.
- **Opportunistisch:** de liquide afdekkingstrategieën worden gebruikt als voorbereiding op onverwachte gebeurtenissen en volatiele marktomstandigheden.

Risico- en opbrengstprofiel (2)



Over het beheerteam

« In een economische omgeving die gekenmerkt wordt door politieke en financiële onzekerheden, moeten beleggers rekening houden met volatiliteit* en marktbevingen terwijl ook de rentecontext niet vanzelfsprekend blijft. Een steeds meer voorkomende beleggerseis is daarenboven dat er rekening wordt gehouden met de uitdagingen waar de planeet en de mensen mee te maken hebben.

In een multi-activa portefeuille samengesteld uit effecten die geselecteerd zijn op basis van strikt financiële en niet-financiële criteria, kunnen we vandaag de dag op een duurzame manier beleggen door

aandelen en obligaties aan te houden waarvan we denken dat alles in zich hebben om metertijd een potentieel goede performance te genereren en tegelijkertijd te helpen bij de financiering van projecten met een specifieke en meetbare positieve impact. »

* Volatiliteit is een maatstaf voor de prijschommeling van financiële activa. Hoe groter de schommelingen, hoe volatieler het actief. Hoe kleiner de schommelingen, des te minder volatiel het actief.

Risico's

Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA WF Multi Asset Optimal Impact.

Kredietrisico: in geval van wanbetaling of kwaliteits-verslechtering 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 kopen of verkopen.

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

Serge Pizem,
Hoofdbeheerder van AXA WF Multi Asset Optimal Impact



AXA WF Multi Asset Optimal Impact - Deelbewijs A EUR

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽³⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum van het deelbewijs	15/06/2020
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code	LU2080768091
Maximale instapkosten	5,50% ⁽⁴⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,20 %
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,44 %
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32 % (max.: 4.000 €)
Minimale eerste inleg	0 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁵⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	30 %
Belgische heffing op het sparen	30 % (op meerwaarde) ⁽⁶⁾
Beheervenootschap	AXA Funds Management S.A. ⁽⁷⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
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) AXA WF Multi Asset Optimal Impact voldoet aan de voorwaarden van Febelfin (Belgische federatie van de financiële sector) voor duurzame financiële producten. Voor meer informatie hieromtrent, ga naar de site <https://www.towardsustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>. Het label wordt toegekend voor een periode van één jaar en wordt jaarlijks herzien. De toekenning van dit label aan het compartiment betekent niet dat het compartiment beantwoordt aan uw eigen doelstellingen inzake duurzaamheid of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels. Voor meer informatie over dit onderwerp, zie www.fsma.be/nl/duurzame-financiering. (2) LDe 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 Multi Asset Optimal Impact 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 Multi Asset Optimal Impact 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 Multi Asset Optimal Impact, 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) n 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 verschaft 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.

15/11/2020 | 7.22.0142 | Ontwerp & Productie: E-BB (2020-00-12) | 20-BE-FH56-NL | Foto's : Getty Images