



AXA World Funds

Evolving Trends

Compartiment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

**Profiteer van het dynamisme
van de wereldwijde groei**

Voor welke beleggers?

AXA WF 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 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 KID 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 groeithema's.

1. De robotisering

De wereld heeft een revolutie doorgemaakt, waarbij technologische vooruitgang de manier waarop we leven en werken ingrijpend heeft veranderd. De roboticamarkt zit in volle transformatie en zal volgens ons aanzienlijk blijven groeien.

2. De geconnecteerde consument

Via hun smartphone hebben consumenten toegang tot een uitgebreid aanbod van producten en diensten. Het aandeel van de e-commerce

in de totale wereldwijde verkoop zal wellicht nog toenemen naarmate meer mensen toegang tot internet zullen hebben en over een smartphone zullen beschikken.

3. De vergrijzing van de bevolking

Door de stijgende levensverwachting en de dalende vruchtbaarheidscijfers vergrijst de wereldbevolking veel sneller dan we denken. Dit biedt nieuwe uitdagingen en kansen voor mensen, bedrijven en overheden.

4. Schone technologie

De bevolkingstoename en de stijgende wereldrijdheid leiden tot meer vraag naar energie, vervoer en consumptie, en tot een tekort aan natuurlijke hulpbronnen. Het doel van de Schone technologie is de energietransitie te ondersteunen of de problemen van schaarste van natuurlijke hulpbronnen aan te pakken.

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 Investissement (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, etc.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 bedrijven zoals MSCI, Ethifinance, en Gaia maar ook door de AXA IM teams gespecialiseerd in fundamentele en kwalitatieve analyse.

■ Criterium E: identificatie van de milieurisico's die de prestaties van bedrijven kunnen beïnvloeden zoals de kwetsbaarheid voor klimaatverandering, het natuurlijke kapitaal (risico van watertekort, krachtige programma's om de biodiversiteit te behouden bij significante impact op kwetsbare ecosystemen, grondstoffen die worden gebruikt om de milieu-impact te verminderen), uitstoot van schadelijke stoffen, gevaarlijke afvalstoffen, ...;

■ Criterium S: identificatie van problemen op het gebied van personeelsbeleid, ontwikkeling van menselijk kapitaal, financiële bescherming van consumenten, productveiligheid en -kwaliteit, banden met de lokale gemeenschappen, toegang tot gezondheidszorg, financiën, ...

■ Criterium G: identificatie van problemen inzake bedrijfsorganisatie en daaraan verbonden risico's (structuur van de raad van bestuur, de vergoeding van de bestuurders, bedrijfsethiek, fiscale transparantie, ...).

3. Engagement ten opzichte van de bedrijven en stemmen in algemene vergaderingen.

Bij de beslissing om in het gepromote financiële product te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen, zowel financiële als niet-financiële, zoals beschreven in de precontractuele documentatie.

1. Details over de ESG-selectie en de methodologie bij AXA IM zijn beschikbaar op onze website <https://private-investors.axa-im.be/nl/verantwoord-beleggen>

2. <https://www.unglobalcompact.org/>



Het compartiment wordt actief beheerd met een afwijking die aanzienlijk kan zijn in termen van samenstelling en rendement ten opzichte van de benchmark.

Risico-indicator⁽¹⁾

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktpres-
taties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Waarom kiezen voor AXA WF 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 Evolving Trends heeft geen benchmark die het moet volgen inzake activa-allocatie. 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».

Een «best-in-class»-benadering

De “best-in-class”-benadering is een vorm van ESG-selectie waarbij de voorkeur wordt gegeven aan bedrijven die binnen hun activiteitensector extra-financieel het best scoren, zonder een sector te bevoordelen of uit te sluiten ten opzichte van de referentie-index.

Over het beheerteam

Tom Riley,
Hoofdbeheerder van AXA WF 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 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 evaluatie van de ondernemingen die aan deze thema's blootstaan het meest kenmerkt, is de nood aan veelzijdigheid – alleen dit waarborgt optimale sector kennis.»

Specifieke kenmerken

AXA WF 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 K A (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	5,50% ⁽³⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,50%
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,79%
Transactiekosten	0,20%
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 Investment Managers Paris S.A. ⁽⁶⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers UK Limited (London)
Bewaarder	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
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.



Wilt U meer weten over
AXA WF Evolving Trends?

Ga naar onze website

axa-im.be

Voorafgaand aan elke inschrijving, worden de beleggers verzocht kennis te nemen van het KID en het prospectus.

Het KID, het prospectus, het laatste halfjaarverslag en het laatste jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C-b320, 1000 Brussel, bij AXA IM Benelux, Troonplein 1 - 1000 Brussel (<https://private-investors-funds.axa-im.be>) of bij uw verdeler. Het KID, 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 (www.ombudsfm.be): ombudsman@ombudsfm.be. U hebt ook het recht om op elk moment gerechtelijke of buitengerechtelijke stappen te ondernemen als u in een land van de Europese Unie woont. Het Europese platform voor onlinegeschillenbeslechting biedt u de mogelijkheid een klachtenformulier in te vullen (via deze link: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=NL>) en informeert u, afhankelijk van uw rechtsgebied, over uw verhaalsmogelijkheden (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

Dit document is geen contractuele verbintenis, noch een advies om te beleggen.

(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 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 Luxembourg en aldaar geregistreerd in het Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 63.116. AXA WF 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 Investment Managers Paris S.A. is de beheerverenootschap naar Franse recht van AXA WF Evolving Trends, gedomicilieerd te Tour Majunga- 9 - 6 place de la Pyramide - 92800 Puteaux en staat geregistreerd in het handels- en vennootschapsregister van Nanterre onder het nummer 353 534 506. (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 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.

Gelieve er nota van te nemen dat de beheermaatschappij zich het recht voorbehoudt om op elk moment de commercialisering van het (de) in deze communicatie vermelde product(en) in om het even welk land van de Europese Unie stop te zetten door kennisgeving aan de toezichhoudende autoriteit van dat land, in overeenstemming met de Europese paspoortregels. Een samenvatting van de informatie over de rechten van de beleggers is ook beschikbaar in Frans en Nederlands via onze website <https://private-investors.axa-im.be/samenvatting-van-de-informatie-over-de-rechten-van-de-beleggers>.

Voor alle andere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch. 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 KID.