

AXA WF Framlington Human Capital

Compartment van de in Luxemburg gevestigde BEVEK AXA World Funds

Beleg in Europese bedrijven met een goed personeelsbeleid

Voor welke belegger?

AXA WF Framlington Human Capital werd opgericht voor beleggers die op zoek zijn naar vermogensgroei door te beleggen in Europese aandelen die geselecteerd werden op basis van de criteria voor duurzame beleggingsproducten.



Het compartiment heeft een Overall Morningstar Rating van 3 sterren (31 maart 2015) ⁽¹⁾



Het compartiment is een duurzaam beleggingsproduct dat voldoet aan de normen van Febelfin⁽²⁾

Over duurzame financiële producten (bron : Febelfin en AXA IM)

Een financieel product kan worden bestempeld als 'duurzaam' wanneer het direct of indirect rekening houdt met de 3 ESG-factoren:

- Environment (respect voor het milieu)
- Social (respect voor het personeel = human capital)
- Governance (goed bedrijfsbeleid)

Dit betekent dat bedrijven, landen of projecten die gefinancierd worden door duurzame fondsen altijd geëvalueerd worden op basis van hun impact op het milieu en de samenleving en de kwaliteit van hun bedrijfsbeleid. De overtuiging die aan de basis ligt is dat de integratie van deze drie factoren op de lange termijn een positieve impact heeft op de financiële prestaties van bedrijven. Er bestaat echter geen éénduidige definitie van duurzame of maatschappelijk verantwoorde beleggingen. Om toch vergelijkingspunten te hebben, ontwikkelde Febelfin richtlijnen waarin de minimale eisen staan omschreven waaraan zo een financieel product moet voldoen alvorens gekwalificeerd te worden als 'duurzaam'.

1. Duurzame producten mogen in geen geval beleggen in de wapenindustrie. Ze mogen ook geen verwerpelijke praktijken financieren zoals bv. kinderarbeid.
2. Duurzame producten kunnen wel in zogenaamde controversiële activiteiten beleggen, maar in dat geval moet de aanbieder duidelijk omschrijven in welk opzicht hij de belegging duurzaam acht.
3. De manier waarop het geld besteed wordt moet transparant zijn. Beheerders van duurzame producten moeten duidelijk hun strategie uitleggen hoe ze hun financieel duurzaam product samenstellen en beheren. Bovendien moet een externe partij deze strategie periodiek toetsen aan de realiteit.

Naast deze zogenaamde extra-financiële elementen wordt er uiteraard ook rekening gehouden met de financiële en economische factoren. Het is essentieel dat het duurzame product ook financieel gezond is.

Over het RI beleggingsproces van AXA IM

Sinds 1997 heeft AXA Investment Managers (AXA IM) een sleutelrol op gebied van duurzaam beleggen (RI), in een wereld die geconfronteerd wordt met grote uitdagingen zoals klimaatsverandering en sociale ongelijkheid. AXA IM is ervan overtuigd dat het niet langer een vrije keuze is, maar ook een noodzaak om een expertise te

ontwikkelen op gebied van verantwoord beleggen. Het RI-team heeft daarom een strategie ontwikkeld: RI Inside. Het beoogt de geleidelijke integratie van de 3 ESG factoren in allebeleggingsexpertises, alsook de creatie van innovatieve en pure duurzame beleggingsproducten.

Beleggingsbeleid

AXA WF Framlington Human Capital beoogt kapitaalgroei op lange termijn, uitgedrukt in euro, door te beleggen in aandelen en gerelateerde instrumenten uitgegeven door kleine en middelgrote Europese ondernemingen, met een goede score in het beheer van human capital.

Het compartiment mag tot één derde van de activa beleggen in geldmarktinstrumenten en tot 10% in gewone of converteerbare obligaties.

Wilt u meer weten over
AXA WF Framlington Human Capital?
(Historische prestaties, risico-indicator,
portefeuilleverdeling, enz.)
Ga naar onze website www.axa-im.be

Waarom kiezen voor AXA WF Framlington Human Capital?

Een unieke thematische aanpak

AXA WF Framlington Human Capital onderscheidt zich door in Europa te beleggen op basis van 'human capital' criteria, zoals een goed personeelsbeleid. Het beantwoordt aan alle ESG-normen maar richt zich vooral op de S van Social. Het uitgangspunt is dat de kwaliteit van het personeelsbeleid een essentieel onderdeel is van de productiviteit, maar ook van de mogelijke economische en financiële prestaties. Bedrijven die investeren in het menselijk kapitaal bouwen ook aan een duurzame groei, die bevorderlijk is voor de beleggers.

Volgende 3 criteria worden opgevolgd:

- Kwaliteit van de arbeidsvoorwaarden (loon, werktijden, veiligheid)
- Loopbaanontwikkeling (beleid inzake carrièremogelijkheden, opleidingen)
- Werkgelegenheids groei (wijzigingen inzake het aantal werknemers t.o.v. het vorige jaar)

Een actief beleid in 3 stappen

Het basis beleggingsuniversum van +/- 550 aandelen wordt bepaald uit Europese kleine en middelgrote bedrijven (<10 miljard euro beurskapitalisatie) die bewust omgaan met het milieu (E), die een goed sociaal beleid hebben (S) en een duidelijk politiek bestuur (G).

Binnen dit universum zoekt het compartiment naar de ondernemingen met het beste personeelsbeleid (= Human Capital). Vervolgens worden de aandelen geselecteerd op basis van een diepgaande analyse van het groeimodel, de kwaliteit van het management, hun groeiperspectieven en het globale risico-rendementsprofiel.

Bewezen ervaring

AXA WF Framlington Human Capital profiteert van de meer dan 18 jaar ervaring van AXA IM inzake Verantwoord Beleggen (RI) en van de expertise op gebied van onderzoek naar Human Capital sinds 10 jaar. AXA WF Human Capital bestaat sinds 2007 en werd al onder verschillende marktomstandigheden beheerd.



De belangrijkste voordelen

- Eenvoudige toegang tot een gediversifieerde portefeuille van duurzame aandelen, met een focus op 'human capital'
- Nauwkeurige selectie van het beleggingsuniversum en van de aandelenselectie
- Actief beheer
- Ervaring



De belangrijkste risico's

- Geen kapitaalgarantie noch kapitaalbescherming
- Onderhevig aan schommelingen
- Blootstelling aan liquiditeits-, tegenpartij-, munt- en hefboomrisico's.

Raadpleeg het prospectus voor een uitgebreid overzicht van de risico's.

Over het beheerteam



Jean-Marc Maringe

Hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Human Capital

"Een goed beheer van het menselijke kapitaal is een belangrijke factor voor het succes van een bedrijf. Hun vermogen om de juiste mensen aan te werven, te houden, te motiveren, te verlonen en een aangepast personeelsbeleid te hebben heeft een directe invloed op de resultaten en prestaties.

AXA WF Framlington Human Capital belegt in middelgrote Europese bedrijven met een kwalitatief goed personeelsbeleid. De aandelen worden geselecteerd op basis van financiële maar ook extra-financiële criteria zoals HR management, opleidingsbudget, loopbaanbegeleiding, de kwaliteit van de arbeidsomstandigheden,...

Deze criteria zijn van cruciaal belang om op de mogelijke toekomstige prestaties van het bedrijf te anticiperen en ze worden gebruikt om aandelen te selecteren met een zichtbare en duurzame groei.

AXA WF Framlington Human Capital combineert zo een expertise op gebied van financieel beheer met een unieke benadering van verantwoord beleggen in Europa."

Jean-Marc Maringe is hoofdbeheerder van AXA WF Framlington Human Capital en heeft meer dan 20 jaar ervaring.

Specifieke kenmerken

AXA WF Framlington Human Capital – deelbewijs A

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds ⁽⁴⁾
Nationaliteit	Luxemburgse
Oprichtingsdatum	30/07/2007
Referentiemunt	EUR
Deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code K/D A EUR	LU0316218527
Maximale instapkosten	5,5% ⁽⁵⁾
Maximale uitstapkosten	-
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (Max € 2.000)
Maximale vaste beheervergoeding	2,50%
Percentage roerende voorheffing (indien distributie)	25%
Rechtrekxse inschrijvingskosten	-
Maximale distributiekosten	-
Minimuminleg	0 EUR
Minimale bijstorting	0 EUR
Minimum aandeel in de vennootschap	-
Minimum aandeel en elk compartiment	-
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 2:00 pm (CET) ⁽⁶⁾
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Beheervenootschap	AXA Funds Management N.V. ⁽⁷⁾
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris

Dit document vormt noch een contractueel element, noch een advies om te beleggen.

Voorafgaand aan elke inschrijving, raden we de beleggers aan kennis te nemen van het KIID.

Het KIID, het prospectus, het laatste halfjaarverslag (per 30.06.2014), het laatste jaarverslag (per 31.12.13), evenals de informatie betreffende noteringen en sterren, zijn gratis beschikbaar bij de financiële agent AXA Bank Europe N.V., Vorstlaan 25 - 1170 Brussel, bij uw lokale vestiging van AXA IM, Vorstlaan 36 - Bus 3 - 1170 Brussel (www.axa-im.be) 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. AXA IM en/of haar filialen kunnen honoraria of kortingen betalen of ontvangen met betrekking tot het beleggingsfonds of de beleggingsstructuur. Voor meer informatie, contacteer uw lokale vestiging van AXA IM.

(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. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar www.morningstar.be of contacteer de financiële dienst AXA Bank Europe N.V. (2) AXA WF Framlington Human Capital voldoet aan de voorwaarden van Febelfin (Belgische federatie van de financiële sector) voor duurzame financiële producten. Voor meer informatie hieromtrent, ga naar de site www.duurzameproducten.febelfin.be. (3) De vzw Febelfin vertegenwoordigt de belangen van haar leden en verzoekt die met de belangen van beleidsmakers, toezichthouders, beroepsfederaties en belangenverenigingen op nationaal en Europees niveau. Kijk op www.febelfin.be voor meer informatie. (4) AXA WF Framlington Human Capital is een compartiment, zonder kapitaalgarantie, van AXA World Funds. AXA World Funds is 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 Framlington Human Capital heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België (deelbewijzen A, E en F). (5) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers.

Vermits dit compartiment tot meer dan 25% rechtstreeks of onrechtstreeks belegt in schuldvorderingen, verwijzen wij naar voornoemde documenten voor meer informatie hieromtrent. De NIW wordt gepubliceerd op www.beama.be. De Belgische verdelers van AXA WF Framlington Human Capital mogen een 'nominee'-structuur toepassen. De nomineestructuur houdt in dat de rechten van de betrokken houders van aandelen op naam ingeschreven worden in een effectenrekening op hun persoonlijke naam bij de nominee en dat het geheel van de inschrijvingen van de houders die voor deze techniek kiezen weergegeven wordt in een globale inschrijving voor rekening van de nominee-beleggers in het aandeelhoudersregister van de BEVEK. Voor nadere informatie over de eventuele commissies, contacteer uw gebruikelijke verdeler. (6) Cut off vóór 15:00 uur (CET) voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (7) AXA Funds Management is de beheervenootschap naar Luxemburgs recht van AXA WF Framlington Human Capital, is gedomycilieerd te Avenue J.F. Kennedy 49, L-1855 Luxembourg en staat geregistreerd in het Luxemburgse Handels- en vennootschapsregister onder het nummer B 32.223. De informatie over 'investment grade' en 'high yield' is ook beschikbaar op de website van de respectieve kredietbeoordelaars (www.standardandpoors.com - www.moodys.com) of bij de financiële dienst AXA Bank Europe N.V.

Voor verdere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële agent AXA Bank Europe N.V. De verschaft informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en de KIID, alsook op de website www.axa-im.be.