

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

Morningstar rating



Gebaseerd op rendement op 31/07/2024

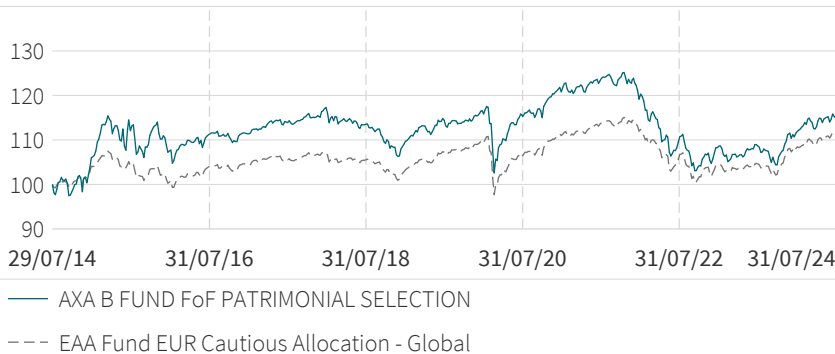


Deze Factsheet mag niet gereproduceerd of verspreid worden zonder voorafgaande toestemming van Architas Multi-Manager Europe Limited.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds is een actief beheerd dakfonds. Het fonds mikt op een regelmatige groei van het kapitaal door voornamelijk te beleggen in instellingen voor collectieve belegging, met name die waarvan de activatoewijzing en de geografische spreiding flexibel zijn en waarvan een significant gedeelte wordt beheerd en/of gepromoot door bedrijven van de groep AXA. De beheerder selecteert de onderliggende fondsen door middel van een proces dat tegelijk kwantitatief en kwalitatief is en bepaalt daarvoor hun regelmatigheid van het rendement, de risico's die met hun strategie gepaard gaan, de betrouwbaarheid van hun beleggingsproces en de manier waarop ze de beleggingsportefeuille vervolledigen. De onderliggende fondsen kunnen beleggen in een evenwichtig gamma van verhandelbare beleggingen die over het algemeen gekoppeld zijn aan de schuld (door regeringen uitgegeven vastrentende effecten, supranationale instellingen of ondernemingen), aandelen (beursgenoteerd of verhandeld op de beursmarkten in alle geografische zones, inclusief opkomende markten), instrumenten die gekoppeld zijn aan aandelen, converteerbare schuldeffecten, geldmarktinstrumenten en andere activaklassen, inclusief basisproducten en derivaten. Het fonds heeft geen specifieke limieten op het gedeelte van de nettoactiva die belegd zijn in een land, een regio, een sector, een activaklasse of een munt. Het fonds zal hoofdzakelijk beleggen in obligatiefondsen. Het fonds belegt met het oog op diversificatie in andere types fondsen en in alternatieve financiële activa. De in aanmerking genomen diversificatiefondsen zijn UCITS-fondsen met meerdere strategieën die als doelstelling hebben de schommelingen van de financiële markten te beperken. Het fonds heeft geen referentie-index.

Rendement(%) tot 31/07/2024



Cumulatief rendement (%)	1 maand	3 maanden	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Lancering
Portfolio	1.1	2.4	3.5	5.4	-6.6	0.9	49.7
Peergroup	1.0	2.5	3.4	6.5	-1.7	4.2	-

Periodiek rendement (%)	01/08/23-31/07/24	01/08/22-31/07/23	01/08/21-31/07/22	01/08/20-31/07/21	01/08/19-31/07/20
Portfolio	5.4	-0.9	-10.6	7.3	0.8
Peergroup	6.5	-1.5	-6.3	6.8	-0.7

Sinds oprichting fonds (maandelijks rendement)	Portfolio	Peergroup
Volatiliteit (%)	6.66	4.30
Sharpe Ratio	0.38	0.43
Positieve maanden	111	115
Negatieve maanden	75	72
Grootste daling (%)	-16.89	-11.79
Grootste stijging (%)	67.41	44.15

Rendement gegeven als indicatie en gewaardeerd aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode. De vermelde cijfers hebben betrekking op voorgaande jaren en in het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen. Rendementen berekend op basis van de NAV van het fonds. Cumulatieve rendementen berekend over voortschrijdende periodes. Bron cijfers: AXA IM Select

MAANDELIJKS RAPPORT JULI 2024

FONDSGEGEVENS tot 31/07/2024

Lanceringsdatum	17.12.2008
Totaal netto actief (€m)	215.67
Oprichtingsdatum	17/12/2008
Minimale inschrijving	50 EUR
Maximale instapkosten	3 %
Maximale uitstapkosten	-
Rechtsvorm	SICAV

Class C (EUR) Shares

ISIN (Acc)	BE0948470043
AMC ¹ /OCF ²	0.16%/1.93%

¹ De jaarlijkse beheerskosten zijn kosten die uit het fonds worden gehaald. De vergoeding wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage, maar wordt normaal gesproken dagelijks uit het fonds gehaald en wordt berekend op basis van de waarde van de beheerde fondsen. Normaal gesproken behoudt de fondsbeheerder zich het recht om het kostenniveau te herzien.

² Het bedrag van de doorlopende kosten is een vergoeding die u over een jaar betaalt zolang u uw investering aanhoudt, deze bestaat uit de jaarlijkse beheerskosten en andere bedrijfskosten. Er kunnen zich ook andere kosten voordoen; volledige details zijn terug te vinden in onze informatiefiches over fondskosten op axabank.be.

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

MAANDELIJKS RAPPORT
JULI 2024

Page 2 / 4



FONDSBEHEERDER (S)



Niall Mc Donnell
Senior Investment
Manager

VERSLAG VAN DE BEHEERDER

Kamala Harris verving president Biden als kandidaat in de Amerikaanse verkiezingen. Terwijl het Amerikaanse bbp in Q2 met +2,8% sterker groeide dan verwacht, werden de Amerikaanse aandelen getroffen door een sectorrotatie. De technologieaandelen moesten inleveren en de smallcaps boekten winst.

De S&P 500-index steeg 1,1% over de maand, terwijl de sterk technologiegerichte Nasdaq Composite 0,8% moest prijsgeven. De Britse markt behoorde tot de best presterende in Europa. De Chinese aandelen verloren daarentegen nog meer terrein (MSCI China -2,2%), en de Japanse werden geconfronteerd met winstnemingen (TOPIX -0,5%).

Het fonds behaalde een positief rendement dankzij de sterke prestaties van de wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten. De wereldwijde aandelen gingen er in de loop van de maand op vooruit onder impuls van de Japanse aandelen, en de wereldwijde obligatiemarkten werden versterkt door het verbeterende marktsentiment op het vlak van renteverlagingen. Bij de aandelen hielp Selection Japan Equity het resultaat tijdens de periode het meest vooruit, dankzij zijn blootstelling aan Japanse aandelenmarkten, aangezien Japan de winst over de periode aanvoerde en zijn regionale evenknieën achter zich liet. Vanguard Global Small-cap Index, First Sentier Global Listed Infrastructure en Robeco BP US Premium Equities droegen eveneens aanzienlijk bij aan het resultaat voor de periode. Bij de obligaties kwam de beste bijdrage voor de periode van BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond, dankzij zijn blootstelling aan hoogwaardige Europese obligaties. Baillie Gifford WW L/T Global Growth haalde het rendement tijdens de maand het meest onderuit door de hevige rotatie op de Amerikaanse aandelenmarkten.

BELANGRIJKSTE POSITIES TOT 31/07/2024

Naam	%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	9.81
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	8.68
Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund	7.14
Lazard Convertible Global	5.97
Neuberger Berman EM Debt Hard Currency	5.89
Selection US Equity Zero Z EUR Acc	5.58
Eleva Euroland Selection Fund	4.77
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	4.49
Robeco Global Credit Growth Fund	4.26
BlackRock Global HY ESG & Cr Screened Fund	4.13
Totaal	60.72
Totaal aantal posities	46

KERNGEGEVENS

tot 31/07/2024

€216m

in activa
onder beheer

46

holdings
verspreid over
7 geografische
regio's

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

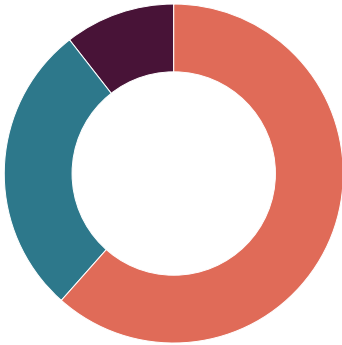
MAANDELIJKS RAPPORT
JULI 2024

Page 3 / 4



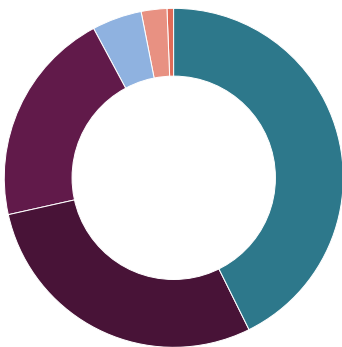
OPSPLITSING VAN DE PORTEFEUILLE TOT 31/07/2024

Activa-allocatie



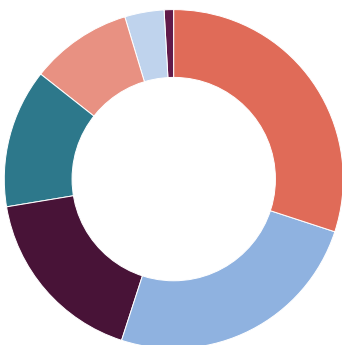
Obligaties	61.54%
Aandelen	27.92%
Alternatieven	10.54%

Geografisch allocatie - aandelen



Globaal	42.68%
Europa	28.84%
Verenigde Staten	20.65%
Opkomende Markten	4.75%
Japan	2.45%
Azië Pacific ex Japan	0.64%

Allocatie per type - obligaties



Globaal	30.03%
Eurozone	24.95%
High Yield	17.40%
Convertibles	13.25%
Opkomende Markten	9.71%
Other	3.75%
Azië	0.91%

Door afronding kunnen de cijfers in elk van de allocaties mogelijk niet 100% overeenkomen met de cijfers van de portefeuille en kunnen de allocaties wijzigen.

RISICO- EN RENDEMENTSPROFIEL

Risicoschaal

Potentieel lager rendement

Potentieel hoger rendement



Deze risico-indicator is gebaseerd op historische gegevens en is geen betrouwbare indicator van het toekomstige risicoprofiel. De categorie kan wijzigen in de tijd en is niet gegarandeerd. Fondsen van categorie 3 kenden in het verleden een lage tot gemiddelde volatiliteit. De volatiliteit beschrijft hoeveel de waarde van het fonds in het verleden op en neer ging. De aandelen van een fonds van categorie 3 kunnen onderhevig zijn aan lage tot gemiddelde prijsschommelingen op basis van de waargenomen historische volatiliteit.

De aanvullende risico's die hieronder vermeld worden zijn niet gedekt door de risico- en rendementscategorie:

Tegenpartijrisico : De insolventie van instellingen die diensten verlenen, zoals het bewaren van activa, kan het Fonds blootstellen aan financiële verliezen.

Kredietrisico - Obligaties : Obligaties zijn een vorm van lening waarvan de waarde afhangt van het feit of de emittent zijn betalingen kan nakomen. Hoewel het Fonds over het algemeen belegt in obligaties van hoge kwaliteit, is dit geen garantie op terugbetaling. Voor obligaties van lage kwaliteit gaat het om obligaties die zijn uitgegeven door entiteiten waarvan wordt aangenomen dat de kans op wanbetaling groter is, wat ertoe leiden dat het Fonds verlies lijdt.

Valutarisico : Het fonds belegt in buitenlandse markten en de waarde van het fonds kan dalen of stijgen als gevolg van wisselkoerswijzigingen.

Derivatenrisico : Wordt gebruikt in een poging het risico te verminderen (hedging) of voor beleggingsdoeleinden, wat kan leiden tot schommelingen en verlies van het fonds.

Opkomende markten : Minder economisch ontwikkelde markten kunnen grotere risico's met zich meebrengen (bijv. politieke onrust, economische vertraging, enz.), wat de waarde van het Fonds kan beïnvloeden.

Liquideitsrisico : Het Fonds belegt in andere fondsen. Als ze de betaling van een verkoop opschorten of uitstellen, kan dit een invloed hebben op het vermogen van het Fonds om aan aflossingsverzoeken te voldoen.

Meer informatie over risico's in het algemeen is terug te vinden in de sectie "Risicofactoren" van het prospectus.

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

MAANDELIJKS RAPPORT
JULI 2024

Page 4 / 4



De waarde van de beleggingen en eventuele inkomsten die hierdoor worden gegenereerd, kunnen zowel stijgen als dalen. Beleggers kunnen minder terugkrijgen dan oorspronkelijk geïnvesteerd. Deze informatiefiche is uitsluitend bedoeld ter informatie en is niet bedoeld om advies te geven over de geschiktheid van een investering voor uw persoonlijke situatie. Als u vragen heeft over deze informatiefiche dan raden wij u aan contact op te nemen met een financieel adviseur.

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit document bevat geen contractueel element. Dit document heeft betrekking op het subfonds van de SICAV AXA Belgium Fund NV, AXA Belgium Fund, gedomicilieerd aan het Troonplein 1, 1000 Brussel, is een zelfbeheerde BEVEK die gereguleerd wordt door de Belgische wet met betrekking tot haar werking en beleggingen door artikel 7, 1ste, 1° van de wet van 3 augustus 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/CE en instellingen voor investeringen in vorderingen.

Voorafgaand aan elke inschrijving wordt de belegger verzocht het huidige prospectus en de essentiële beleggersinformatie (KIID) te lezen. Het prospectus, essentiële beleggersinformatie (KIID), het jaarverslag en het halfjaarverslag, indien later gepubliceerd, kunnen worden geraadpleegd op de website www.axabank.be of zijn gratis verkrijgbaar bij de financiële dienst van AXA Bank Belgium NV, Troonplein 1, 1000 Brussel. Voor bijkomende informatie kunt u contact opnemen met de financiële afdeling van AXA Bank Belgium NV, Troonplein 1, 1000 Brussel. De waardering wordt dagelijks uitgevoerd en is beschikbaar op de BEAMA-website (www.beama.be).

Contactgegevens van de interne klachtendienst en de bemiddelingsdienst: AXA Bank Customer Relations: Grotesteenweg 214, 2600 Berchem - FAX 03 286 25 30 E-mail:

customer.relations@axa.be - axabank.be (contact/klachtensectie). Ombudsman voor financiële conflicten: North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel TEL: 02 545 77 70 FAX: 02 545 77 79 E-mail: ombudsman@ombudsfin.be De ombudsman voor financiële conflicten komt pas tussen wanneer de klacht vooraf afgehandeld werd door de interne klachtendienst.

Hoewel we er alles aan doen om ervoor te zorgen dat de gegevens die aan externe bronnen over onze fondsen worden verstrekt, juist zijn, kunnen er af en toe verschillen optreden. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor verlies als gevolg van dergelijke discrepanties waarbij een investeringsaanbeveling in welke mate dan ook is gebaseerd op de informatie in deze informatiefiche. AXA is een wereldleider in financiële bescherming en vermogensbeheer. Architas Multi-Manager Europe Limited wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. AMMEL is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer. 462350.

CONTACT US

Enquiries for financial advisers:

AXA IM Select broker desk
020 7562 4900
<https://select.axa-im.com>

*Monday to Friday 9.00am–5.30pm;
calls may be recorded.*

Enquiries:
select.client.service.uk@axa-im.com
+44 (0)20 7562 4826
website: <https://select.axa-im.com>