

# AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

Morningstar rating



Gebaseerd op rendement op 28/02/2025

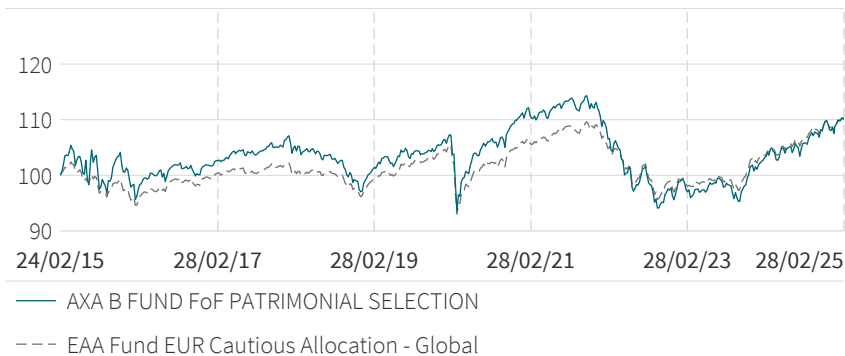


Deze Factsheet mag niet gereproduceerd of verspreid worden zonder voorafgaande toestemming van Architas Multi-Manager Europe Limited.

## 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 28/02/2025



Cumulatief rendement (%)	1 maand	3 maanden	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Lancering
Portfolio	0.1	0.6	1.8	6.7	3.0	6.0	56.2
Peergroup	0.4	0.8	1.5	6.5	5.1	7.5	-

Periodiek rendement (%)	29/02/24-28/02/25	01/03/23-29/02/24	01/03/22-28/02/23	01/03/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21
Portfolio	6.7	6.1	-9.0	-2.7	5.7
Peergroup	6.5	5.4	-6.4	-0.2	2.6

Sinds oprichting fonds (maandelijkse 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 FEBRUARI 2025

### FONDSGEGEVENS tot 28/02/2025

Lanceringsdatum	17.12.2008
Totaal netto actief (€m)	201.33
Oprichtingsdatum	17/12/2008
Minimale inschrijving	50 EUR
Maximale instapkosten	3 %
Maximale uitstapkosten	-
Rechtsvorm	SICAV

### Class C (EUR) Shares

ISIN (Acc)	BE0948470043
AMC <sup>1</sup> /OCF <sup>2</sup>	0.16%/1.65%

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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](http://axabank.be).

# AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

MAANDELIJKS RAPPORT  
FEBRUARI 2025

Page 2 / 4



## FONDSBEHEERDER (S)



**Niall Mc Donnell**  
Senior Investment  
Manager

## VERSLAG VAN DE BEHEERDER

President Trump heeft China, Canada en Mexico invoerheffingen opgelegd. Tegen de EU dreigt hij met een heffing van 25%.

In februari eindigde het fonds in het rood doordat het een gemengde maand was voor de wereldwijde aandelen, terwijl de wereldwijde obligatiemarkten opveerden. De wereldwijde aandelenmarkten boekten verlies en dat was te wijten aan de meeste ontwikkelde markten. De Europese aandelenmarkten klokten in het groen af en gaven de andere ontwikkelde markten het nakijken. De groeiemarktaandelen zaten in de lift onder impuls van China. Alle belangrijke vastrentende sectoren boekten winst tijdens de maand, doordat de dalende rente in de VS doorsijpelde naar andere delen van de markt. In het aandelengedeelte voerde Invesco Euro Equity de gelederen aan tijdens de periode, dankzij zijn waardegerichte strategie. Andere mooie bijdragen kwamen van Eleva UCITS Euroland Selection, Selection European Equity en Robeco BP US Premium Equities. Bij de obligatiebeleggingen leverde de Vanguard US Government Bond Index de grootste bijdrage aan het rendement van het fonds, doordat Amerikaanse staatsobligaties de obligatiemarkt aanvoerden tijdens de maand. FlexShares Listed Private Equity ETF holde het rendement van het fonds echter uit over de periode.

## BELANGRIJKSTE POSITIES TOT 28/02/2025

Naam	%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	14.71
BlackRock Global HY ESG & Cr Screened Fund	8.25
Neuberger Berman EM Debt Hard Currency	5.93
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	5.90
Lazard Convertible Global	5.41
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	4.38
Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund	3.99
AXA WF Global High Yield Bonds	3.97
Selection US Equity Zero Z EUR Acc	3.87
Architas Selection European Equity	3.85
<b>Totaal</b>	<b>60.25</b>
<b>Totaal aantal posities</b>	<b>46</b>

## KERNGEGEVENS

tot 28/02/2025

€201m

in activa  
onder beheer

46

holdings  
verspreid over  
7 geografische  
regio's

# AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

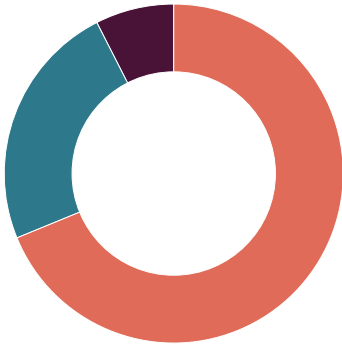
MAANDELIJKS RAPPORT  
FEBRUARI 2025

Page 3 / 4



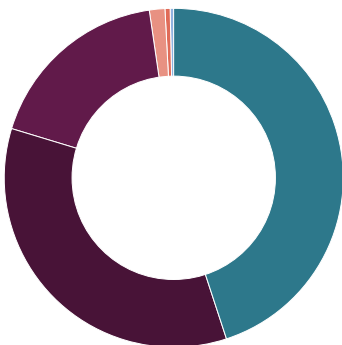
## OPSPLITSING VAN DE PORTEFEUILLE TOT 28/02/2025

### Activa-allocatie



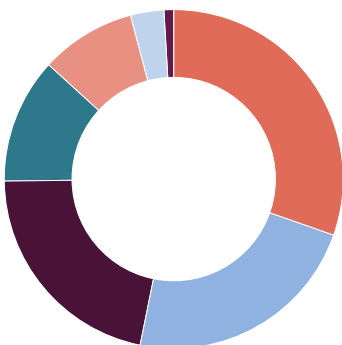
Obligaties	68.80%
Aandelen	23.70%
Alternatieven	7.50%

### Geografisch allocatie - aandelen



Globaal	44.97%
Europa	34.73%
Verenigde Staten	18.00%
Japan	1.48%
Azië Pacific ex Japan	0.49%
Opkomende Markten	0.34%

### Allocatie per type - obligaties



Eurozone	30.35%
High Yield	22.82%
Globaal	21.63%
Convertibles	11.97%
Opkomende Markten	9.10%
Other	3.19%
Azië	0.93%

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.

**Liquiditeitsrisico :** 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  
FEBRUARI 2025

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](http://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](http://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](mailto:customer.relations@axa.be) - [axabank.be](http://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](mailto: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](mailto:select.client.service.uk@axa-im.com)

**+44 (0)20 7562 4826**

**website: <https://select.axa-im.com>**