

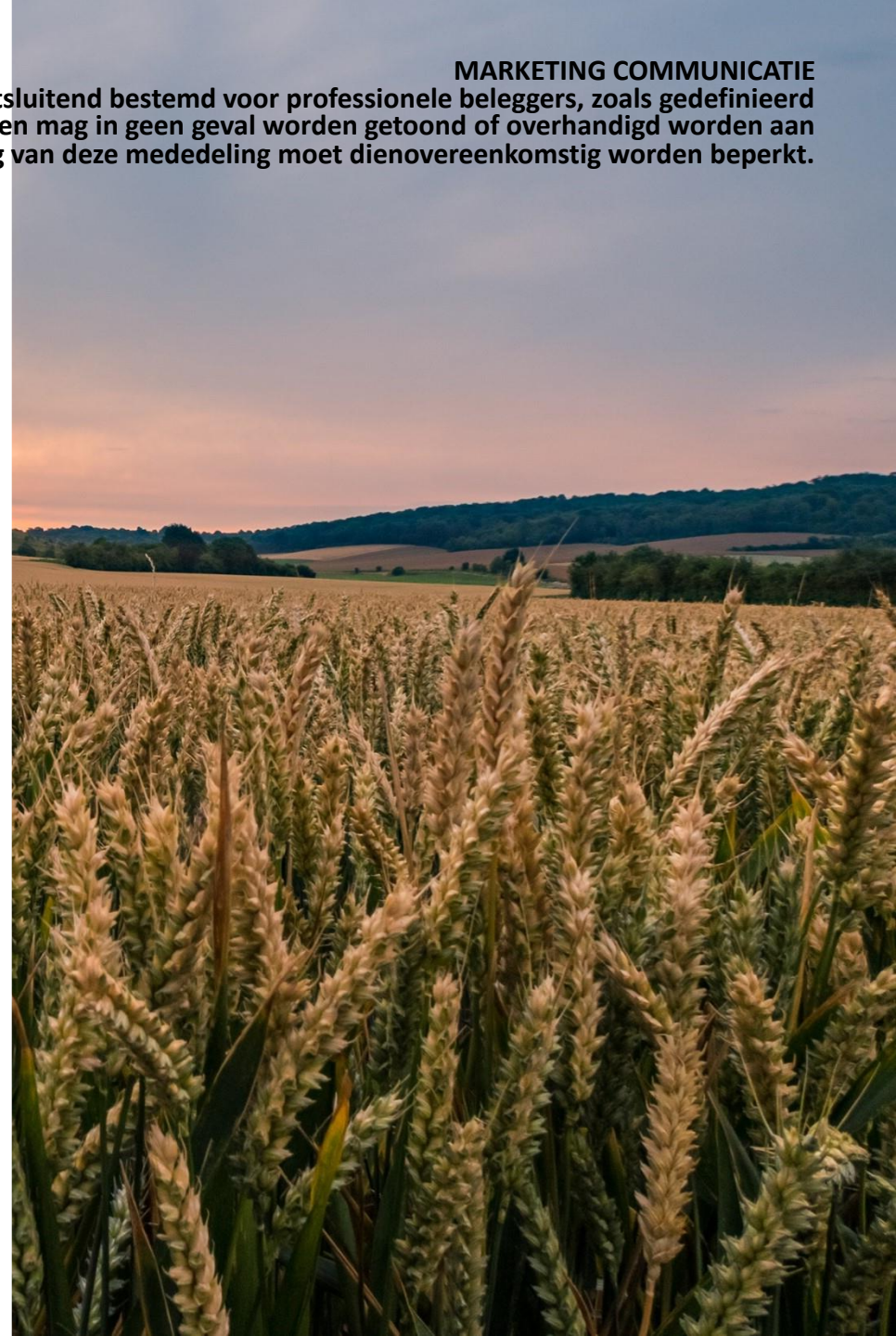
Crelan Webinar

Stephan Deceulaer

September 2024



TARGET YIELD JUNE 2028



AXA IM Target Yield June 2028

Nieuw fonds met vaste looptijd

Période commercialisatie

- Van 23 september 9h tot 19 december 2024

Vervaldag op voorhand gekend

- Het –fonds heeft een vaste vervaldag op **30 juni 2028**
- De beleggingshorizon is dus ongeveer **4 jaar**

Bruto rendement tussen 6% en 6,4%

- Rekening houdend met lopende kosten, herinvesteringsrisico, roerende voorheffing en een instapvergoeding van **1%** (cashback actie is niet van toepassing), zal het nettorendement naar verwachting tussen de **2,7% en 3% liggen bij het begin van de inschrijvingsperiode.**

Gekende portefeuille kenmerken

- Aangezien het fonds wordt gecreëerd voordat de marketing begint, zal de portefeuille worden belegd en bekend zijn.
- Dit betekent dat de NIW zal schommelen naargelang de marktomstandigheden
- .Er zal **regelmatig een update van de portefeuille worden gecommuniceerd**

Diversificatie van de obligatieportefeuille

- Als onderdeel van een strategische aanpak kunt u met dit fonds de obligatieportefeuilles van uw klanten diversifiëren
- In combinatie met traditionele fondsen

Source : AXA IM au 10/09/2024. Le succès de la stratégie ne peut être garanti et les pertes et risques ne peuvent être exclus. Ce que vous obtiendrez variera en fonction de l'évolution du marché et de la durée de détention de l'investissement/du produit. Les performances futures à cet égard ne peuvent être garanties. Investir peut entraîner des pertes financières.

Agenda

1

Waarom beleggen in een fonds met vaste looptijd?

2

Waarom beleggen in Europese High Yield?

3

Target Yield June 2028

4

Bijlagen

Waarom beleggen in een product met vaste looptijd?

Target Yield June 2028

De klant wil een oplossing die een **evenwichtiger en voorspelbaarder rendement** biedt dan een open fonds.

De klant wil hun spaargeld beheerd **door deskundige professionals tijdens marktvolatiliteit**

De klant wil niet voortdurend de **markten in de gaten houden** of zich zorgen maken over het beste moment om zijn belegging te verkopen

Focus op obligaties met een potentieel aantrekkelijk voor risico gecorrigeerd rendement, waarbij we ernaar streven de obligaties bij te houden tot eindvervaldag, lage rotatie

Ervaren beleggingsteam met bewezen staat van dienst, dat meer dan €2 miljard beheert in Europese High Yield strategieën.

Het fonds vervalt op een vooraf vastgestelde datum binnen vier jaar - markttiming is dus niet nodig

Waarom beleggen in een product met vaste looptijd?

Deze producten bieden volgens ons het beste van twee werelden

	OBLIGATIES	OBLIGATIEFONDSEN	PRODUCTEN MET VASTE LOOPTIJD
Vaste looptijd	✓	✗	✓
Vooraf gekend rendement	✓	✗	✓
Natuurlijk afnemende duration	✓	✗	✓
Gediversifieerd	✗	✓	✓

Producten met een vaste looptijd combineren het voorspelbare, vaste karakter van een enkele obligatie met de diversificatievoordelen van een traditioneel fonds.

Waarom beleggen in Europese High Yield

Volgens ons is dit een gunstig instapmoment voor Europese high yield.

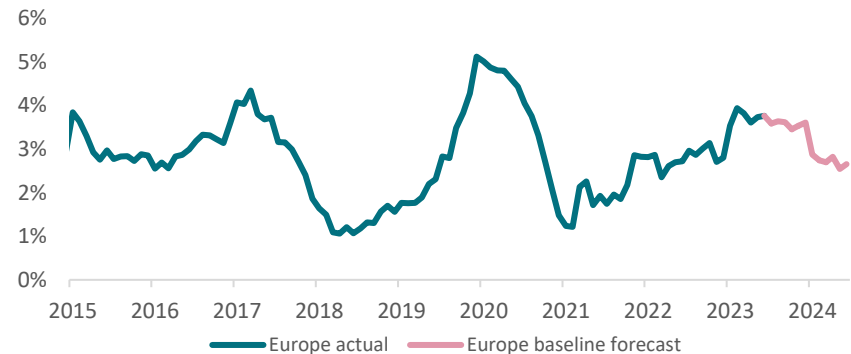
De huidige rendementen vastzetten

- ✓ Obligatierendementen zijn nog steeds **hoger** dan in een groot deel van het afgelopen decennium
- ✓ Maar nu de rentetarieven dalen, denken we dat het rendement op kortlopende staatsobligaties en geldmarkten snel **zal dalen**.
- ✓ Een fonds met vaste looptijd kan profiteren van de huidige rendementen en beleggers helpen rendement te behalen over langere perioden.



Risico op defaults blijven binnen de perken

- ✓ Na een geleidelijke stijging van een zeer laag percentage zijn de defaults teruggekeerd naar hun lange termijngemiddelde (3,7%).
- ✓ We verwachten geen significante veranderingen ten opzichte van deze **huidige, gematigde niveaus**.

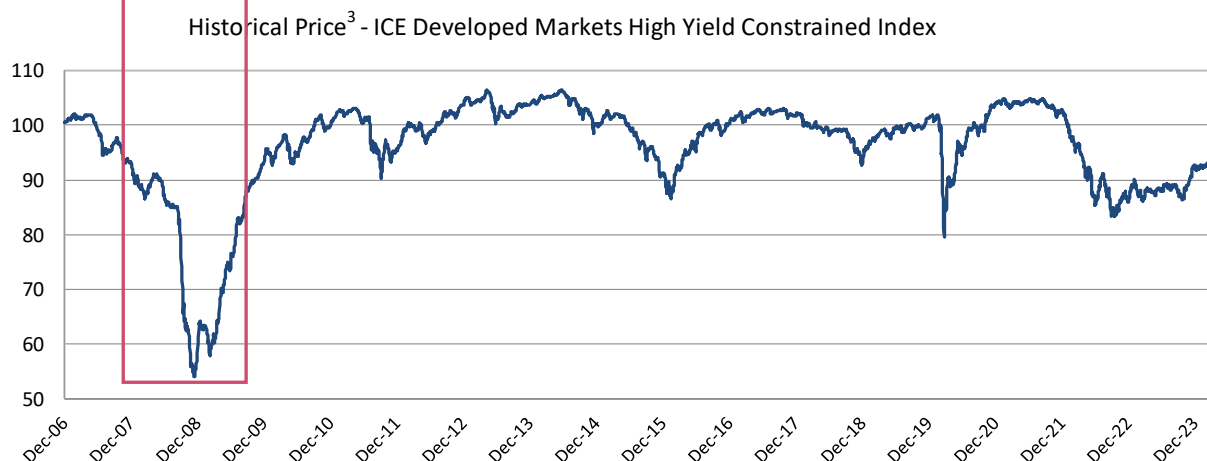


Wereldwijde portefeuilles HY bij AXA IM

Historiek van defaults

AXA IM Global High Yield Strategy vs. Developed Markets Global high yield

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD 2024	Total since 2002
Number of Defaults																			
Global HY Developed Market ¹	10	75	183	19	21	37	19	39	47	83	28	36	50	109	7	17	26	7	813
AXA IM Global HY Strategy ²	--	1	3	1	--	1	--	--	--	1	1	--	--	--	--	--	--	--	8



→ Actief beheer van global high yield en de kwaliteit van het onderzoeksteam hebben het risico op wanbetaling aanzienlijk geminimaliseerd.

Bronnen: 1 Defaults door ICE van december 2006 tot 31 mei 2024; getoonde defaults zijn voor het universum van wereldwijde ontwikkelde high yield markten, dat uit het volgende bestaat: ICE BoA US High Yield Index (HOA0), ICE BoA EUR High Yield Corporates Index (HE00) en ICE BoA GBP High Yield Corporates Index (HL00). 2 als AXA IM Representative Global HY Portfolio. 3 ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index (HYDC) Hedged USD, gegevens van 1 januari 2007 tot 30 april 2024. De getoonde representatieve rekeningen zijn geselecteerd omdat ze gebruik maken van een beleggingsconfiguratie die typisch is voor de rekeningen in de betreffende strategie en/of op basis van het feit dat ze voldoende activa onder beheer hadden om een eerlijke vergelijking te maken. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Uitsluitend ter informatie. Vertaald met DeepL.com (gratis versie)

Onze beleggingsstrategie

Een gediversifieerde portefeuille van hoofdzakelijk Europese* High Yield obligaties

Wat is de beleggingsstrategie?

"We selecteren de obligaties waarvan we denken dat ze ons het best in staat stellen om **een aantrekkelijk rendement** te leveren tijdens de vaste looptijd van het fonds. Dat wil zeggen, obligaties die in staat zijn om hun coupons en hoofdsom te betalen."

Lancerings- en inschrijvingsperiode van het fonds 23 september- 19 december 2024

Bij de start van het fonds zal de beheerder beleggen in de modelportefeuille

Ons doel is om deze portefeuille aan te houden tot het einde van de looptijd, zodat de inkomsten worden samengesteld en de transactiekosten worden geminimaliseerd...

... maar we handhaven nog steeds een strikte verkoopdiscipline voor verslechterende kredieten.

Vervaldatum van het fonds 30 juni 2028

Op de vervaldatum van het Fonds zal de portefeuille worden belegd in cash en equivalente instrumenten.

Hoe lang?

"Zoals de naam al zegt, heeft een looptijdfonds een vooraf bepaalde 'einddatum'. Door gedurende de hele periode in het fonds te blijven, hoeven beleggers minder aandacht te besteden aan tussentijdse marktbevingen en hoeven ze zich geen zorgen te maken over market timing. Beleggers die het fonds niet tot de vervaldatum aanhouden, kunnen aanzienlijke verliezen lijden.

Bron: AXA IM, per 25/07/2024. *Hoewel de Beheerder of de Sub-Beleggingsbeheerder verwacht dat het Fonds in meerderheid zal beleggen in vastrentende overdraagbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door in Europa gevestigde bedrijven, kan het Fonds ook tot maximaal 30% van het netto vermogen beleggen in vastrentende overdraagbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door niet-Europese bedrijven. Het Fonds mag maximaal 15% beleggen in vastrentende overdraagbare schuldbewijzen die niet in EUR zijn genoteerd (blootstelling van de activa van het Fonds in niet-EUR valuta's zal worden afgedekt tegen EUR). Raadpleeg het supplement bij het prospectus voor alle details over toegestane beleggingen.

Target Yield June 2028

Beleggingsuniversum en beleggingsregels

Beleggingsuniversum

- Investment Grade & High Yield obligaties uitgegeven in EUR, GBP, USD of CHF

Beleggingsregels

- Investment Grade & High Yield obligaties uitgegeven in EUR, GBP, USD of CHF
- Maximum exposure aan andere munten dan EUR: 15%
- Niet-EUR exposure terug gehedged naar EUR
- Geen belegging in obligaties die vervallen na juni 2029
- Geen belegging in perpetuals (AT1/Coco's, Hybrid Corporates)
- Maximum blootstelling aan groeilanden: 30%
- Toepassing AXA IM ESG-normen en sectoruitsluitingen
- Streven om beter te presteren dan de ESG-score van een vergelijkingsportefeuille (een samengestelde index vertegenwoordigd door een bewegende allocatie tussen de ICE BofA European Currency High Yield en de ICE BofA Euro Corporate indices)

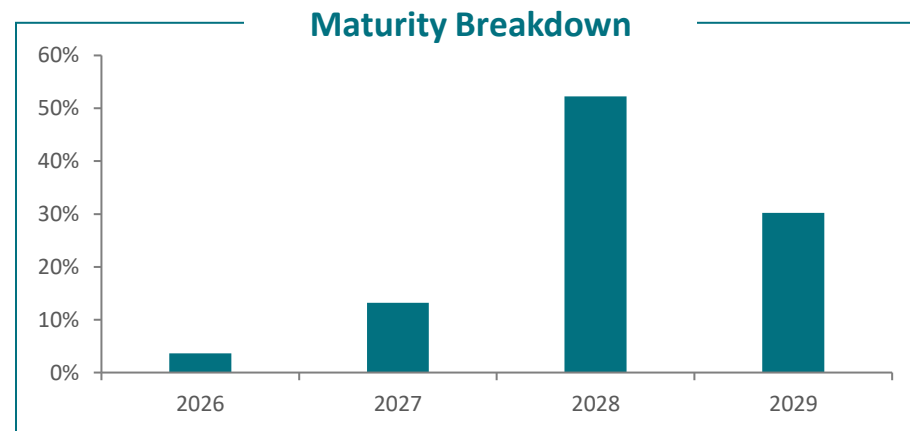
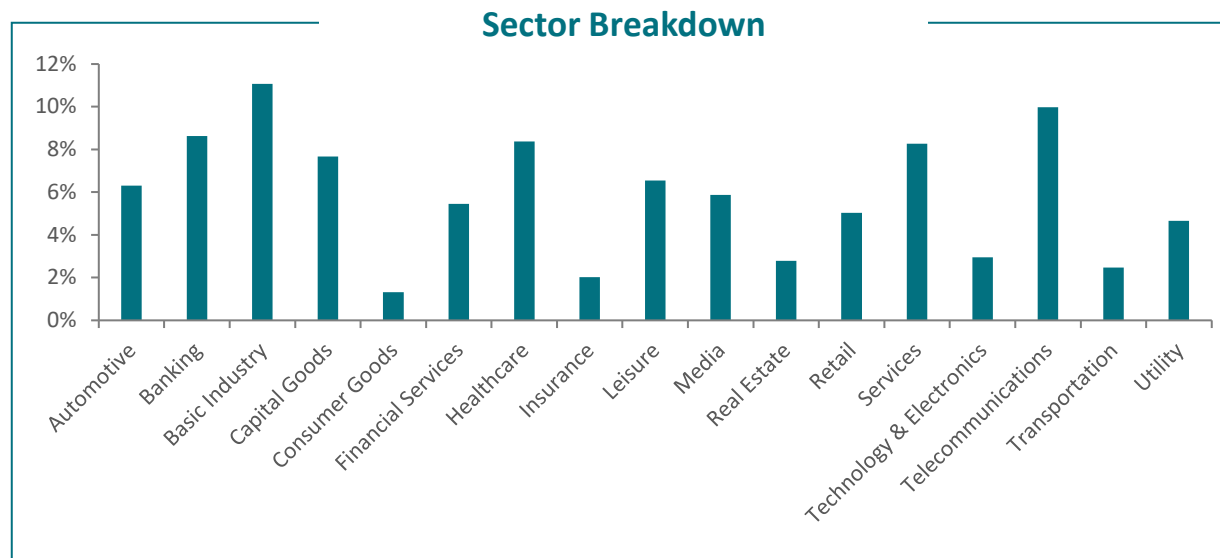
Bron: AXA IM. De informatie in dit document is niet voldoende om een beleggingsbeslissing te ondersteunen. Het bovenstaande geeft alleen onze huidige marktvisie weer en vormt geen beleggingsadvies. Raadpleeg het prospectus voor alle details over ons beleggingsuniversum en de richtlijnen van de toezichthouder.

Target Yield June 2028

Kenmerken initiële portefeuille

Kenmerken	Portefeuille
Yield to worst	5.98%
Duration	2.67
Spread	383
Coupon	5.7%
Average rating	BB-
No. of positions	106
Callable Bonds *	82%
Average price	97,83

Munten	Portefeuille
EUR	85.2%
GBP	14.8%

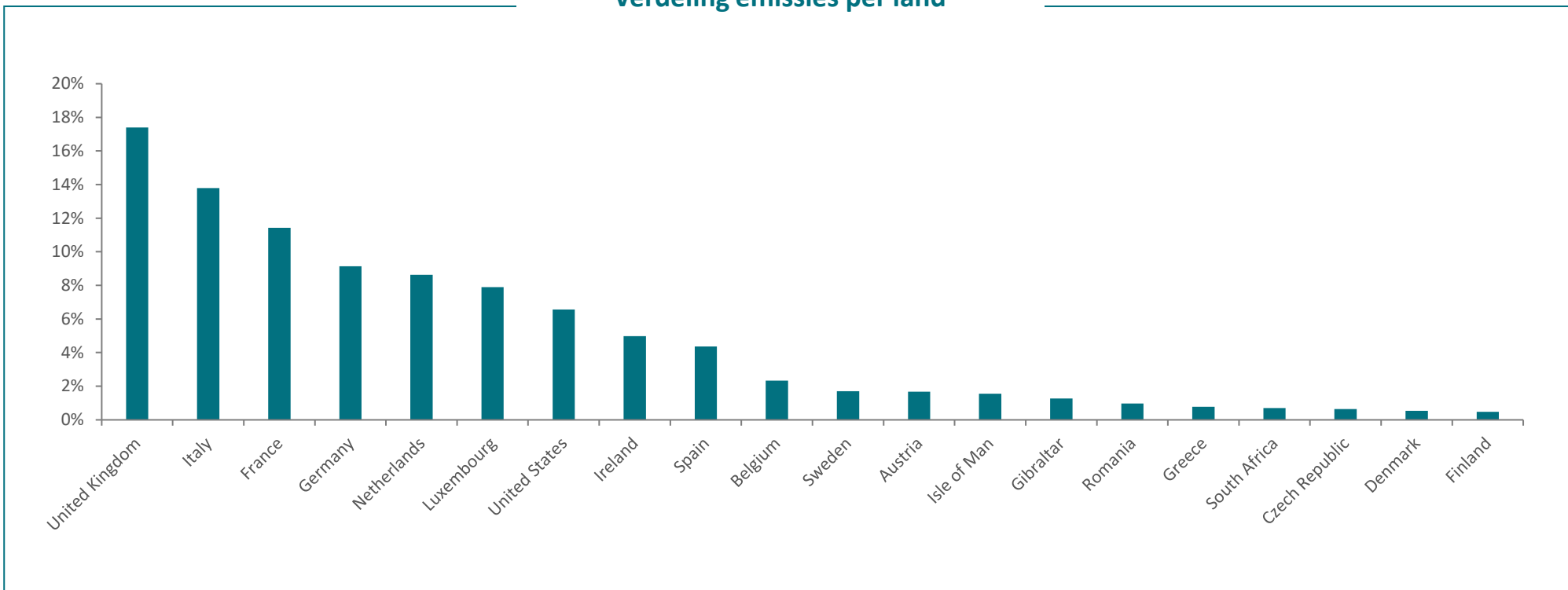


For illustrative purpose only. The above represents our current positioning. Past positioning is not a reliable indicator of future positioning and there is no guarantee that the internal process will be the same going forward

Target Yield June 2028 – Portefeuille op 16 september 2024

Spreiding

Verdeling emissies per land



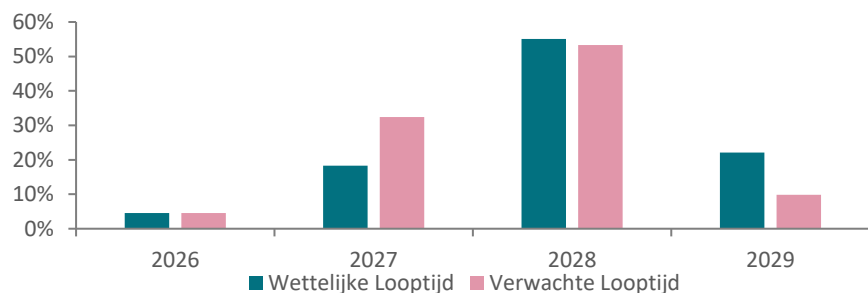
Source : AXA IM au 16/09/2024. A titre d'illustration uniquement. Le portefeuille représente notre positionnement actuel. Il a été construit en vue d'optimiser les rendements ajustés au risque sur la période de détention cible, sur la base de l'opinion du gestionnaire de portefeuille au 16/09/2024. Le positionnement passé n'est pas un indicateur fiable du positionnement futur et il n'y a aucune garantie que le processus interne sera le même à l'avenir.

Target Yield June 2028

Onze visie op het herbeleggingsrisico

Wettelijke looptijd en verwachte looptijd zijn goed op elkaar afgestemd

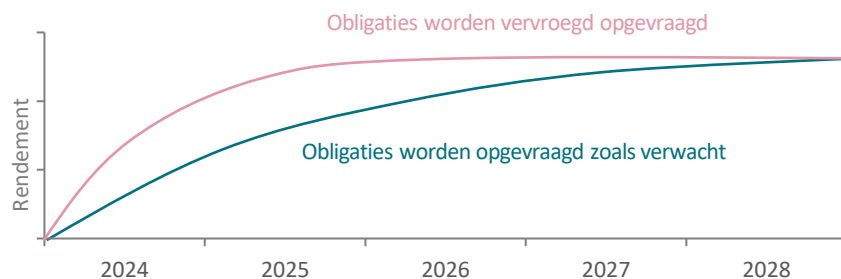
- ✓ De High Yield markt bestaat voornamelijk uit opvraagbare obligaties (callables)
- ✓ Dit houdt een risico in, want als obligaties worden terugbetaald voor 2028, kunnen we mogelijk niet herinvesteren tegen hetzelfde rendement



- ✓ In plaats daarvan zouden we kunnen kijken naar verwachte looptijden - dat wil zeggen, de opnamedatum waartegen obligaties momenteel door de markt worden geprijsd.
- ✓ Maar zelfs dan blijft de portefeuille strak geclusterd rond 2028.

Rendementen worden geholpen door de pull-to-par

- ✓ Zelfs als obligaties eerder worden opgevraagd dan verwacht, is de gemiddelde prijs van onze holdings minder dan 100c - en zouden we dus gewoon **meer rendement** genereren in de **eerste jaren**.



- ✓ We hebben het pad van elke lijn in verschillende scenario's gemodelleerd om de impact van dit risico te beoordelen
- ✓ Het totale rendement over de levensduur van het fonds wordt relatief **weinig beïnvloed** door vervroegde opvragingen.
- ✓ Hierbij wordt echter geen rekening gehouden met een negatief scenario van hogere wanbetalingen, wat zou kunnen leiden tot een financieel verlies.

De grafiek hierboven is een illustratie van twee mogelijke uitkomsten voor de cumulatieve rendementen van het fonds, over zijn totale levensduur. De verwachte rendementen worden lijn per lijn berekend, op basis van het huidige marktrendement van elk, en vervolgens gewogen volgens de voorgestelde omvang van elke participatie. Het basisscenario is dat obligaties aflopen wanneer we dat verwachten, zoals momenteel geprijsd door de markt. Er is één wezenlijk andere uitkomst - dat obligaties vervroegd worden afgelost. Daarom tonen we alleen dit alternatieve scenario. Bron: AXA IM 09/07/2024. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van de huidige marktomstandigheden en zijn geen exacte indicator. Wat u zult krijgen, zal variëren afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product houdt en kan een financieel verlies inhouden. Toekomstige resultaten zijn ook onderhevig aan belastingen die afhankelijk zijn van de persoonlijke situatie van elke belegger en die in de toekomst kunnen veranderen.

Geselecteerde emittenten uit onze Europese High Yield-strategieën

Financiële Sector

HSBC **UniCredit**
 Sabadell **Credit Agricole**
Intesa Sanpaolo

Hoge Kwaliteit

Volvo Paprec **Ford**
 Iliad **Warner Music Group**
M&S Nexi

Sterke Overtuiging

Verisure **Contour Global**
 Playtech **Gruppo TIM**
 United Global **QPARK** Banijay

De hier getoonde bedrijven zijn louter ter illustratie en geldig tot 31/03/2024. Het is mogelijk dat ze op een later tijdstip geen deel meer uitmaken van de strategieportefeuille. Deze informatie mag niet worden beschouwd als een aanbeveling om welke effecten ook te kopen of verkopen. De namen van de bedrijven worden uitsluitend ter illustratie en niet-commerciële doeleinden vermeld.

Target Yield June 2028

Belangrijkste kenmerken

Het fonds wordt **actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark**



Streeft naar een regelmatig inkomen gedurende de houdperiode van het fonds.



Vaste eindvervaldag:
30 juni 2028



Gediversifieerde portefeuille hoofdzakelijk samengesteld uit High Yield obligaties



18 beleggings-professionals die zich toespitsen op de High Yield markt

Basismunteenheid: EUR

Juridische vorm: Compartiment van de ICAV AXA IM World Access Vehicle naar Iers recht

Notering: Dagelijks

Intekenperiode: 23 september 2024 - 19 december 2024

Vervaldatum: 30 juni 2028

Beleggingshorizon: 4 jaar

SFDR-classificatie: Artikel 8

SRI : 3*

Beheervenootschap: AXA Investment Managers Paris

Munt: Euro

Bewaarder: State Street Bank Dublin

Beheervergoeding:** Retail deelbewijs: 1.20% (max)

Instapkosten: Retail deelbewijs: 3.00% (max), beperkt tot 1% bij Crelan

Uitstapkosten: Geen

De inleg zal worden verminderd door de betaling van de hierboven vermelden kosten/vergoedingen.

Gelieve de fondsdocumentatie te raadplegen voor volledige productdetails.

Bron: AXA IM. *De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 4 jaar lang aanhoudt. De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De risicocategorie die aan dit product is gekoppeld, is bepaald op basis van eerdere waarnemingen, is niet gegarandeerd en kan in de toekomst veranderen. **Retail, Clean en Institutional deelbewijzen zijn beschikbaar in Oostenrijk, Zwitserland, Duitsland, Spanje, Frankrijk en Luxemburg. Het Retail deelbewijs is ook beschikbaar in België en Italië. Het Clean deelbewijs is ook beschikbaar in Liechtenstein. Het Institutional deelbewijs is ook beschikbaar in Italië en Liechtenstein.

Samenvatting

Target Yield June 2028



WAT IS HET?

Een overwegend* **High Yield** fonds met een eindige levenscyclus (4 jaar) en een **vooraf bepaalde vervaldatum** (juni 2028)



WAAROM EEN PRODUCT MET VASTE LOOPTIJD OVERWEGEN?

Het is gericht op het leveren van een regelmatig inkomen op een aantrekkelijk niveau



WAAROM NU?

Volgens ons is dit een kans om **de huidige hoge rendementen vast te zetten** voordat de rente begint te dalen.

Producten met een vaste looptijd combineren het **voorspelbare, vaste karakter** van een enkele obligatie met de **diversificatievoordelen** van een **traditioneel fonds**.

Bron: AXA IM. De informatie in dit document is niet voldoende om een beleggingsbeslissing te ondersteunen. Het bovenstaande geeft enkel onze huidige marktvisies weer en vormt geen beleggingsadvies. Door het subjectieve aspect van deze analyses kan de werkelijke evolutie van de economische variabelen en waarden van de financiële markten aanzienlijk verschillen van de projecties, voorspellingen, verwachtingen en hypothesen die in dit materiaal worden meegedeeld. *Hoewel het fonds tot 100% van zijn netto-vermogen mag beleggen in hoogrentende effecten, is het volgens de regels van het prospectus supplement van het fonds ook toegestaan om tot 100% van zijn netto-vermogen te beleggen in investment grade effecten. Raadpleeg het prospectus-supplement voor alle details over de toegestane beleggingen.

De belangrijkste risico's: wat uw klanten moeten weten

wanneer ze beleggen in Target Yield June 2028

Het belegde kapitaal is niet gegarandeerd en u zou mogelijk geld kunnen verliezen.

Als een emittent zijn schuld niet kan terugbetalen of als een obligatie onder de kostprijs wordt verkocht

Van een emittent wordt gezegd dat hij in gebreke blijft zodra hij de interest niet kan betalen of de nominale waarde van de obligaties die hij heeft uitgegeven niet op tijd kan terugbetalen. De Recovery Rate is het percentage van de schuld dat de belegger zal terugkrijgen via procedures die volgen op elke onmogelijkheid tot terugbetaling.

Als een emittent in gebreke blijft of als we een obligatie verkopen omdat we denken dat de kans op wanbetaling is toegenomen, zou de portefeuille een kapitaalverlies kunnen lijden dat meer of minder significant kan zijn, afhankelijk van de Recovery Rate, wat een impact zou kunnen hebben op de netto inventariswaarde van de portefeuille.

Als u besluit om uw deelbewijzen in te wisselen vóór de vervaldatum van het fonds

Vóór de vervaldatum van het fonds zullen eventuele terugbetalingen plaatsvinden tegen de huidige marktprijs van het fonds.

Daardoor is het mogelijk dat niveau van het rendement dat u ontvangt niet overeenstemt met het geschatte rendement op het moment van inschrijving.

Het is de bedoeling dat u in het fonds belegt tot op de vervaldatum. Beleggers die hun deelbewijzen niet aanhouden tot de vervaldatum zouden aanzienlijke verliezen kunnen lijden.

De kans bestaat dat de rendementsdoelstelling van het fonds niet worden behaald.

Als coupons of obligatie-opbrengsten worden herbelegd tegen lagere renteniveaus

Gedurende de looptijd van het fonds zullen de obligaties in de portefeuille periodiek rente ("coupons") betalen. Bovendien zullen obligaties op vervaldatum komen of worden terugbetaald door de emittent. De daaruit voortvloeiende kasstromen zullen bij ontvangst door het portefeuillebeheerteam worden herbelegd in de huidige rendementsomgeving.

Als de rentevoeten ondertussen ongunstig geëvolueerd zijn, gebeurt deze herbelegging mogelijk aan tegen een lager rendement dan oorspronkelijk verwacht.

Het fonds is met name blootgesteld aan obligaties en andere schuldefecten. Wanneer de rentevoeten stijgen, kan de waarde van activa die zijn belegd tegen een vaste rente dalen.

Als obligaties in de portefeuille vervroegd worden terugbetaald

Sommige obligaties hebben een clause die de emittent toelaten zijn schulden vervroegd af te lossen tegen nominale waarde of een premie*. De bedragen die in dat geval door het fonds worden ontvangen, moeten worden herbelegd in nieuwe obligaties.

Als de rentevoeten ondertussen ongunstig geëvolueerd zijn, gebeurt deze herbelegging mogelijk aan tegen een lager rendement dan oorspronkelijk verwacht.

Sommige van de High Yield effecten in de portefeuille kunnen een verhoogd krediet- en marktrisico inhouden. Bij zulke effecten bestaat het risico dat een emittent niet aan zijn verplichtingen tot terugbetaling van hoofdsom en rente kan voldoen (kredietrisico) en ze kunnen ook onderhevig zijn aan prijsvolatiliteit. De netto inventariswaarde van het fonds kan nadelig worden beïnvloed. Bij de selectie van effecten zal het fonds o.a. rekening houden met de prijs van de effecten en met de financiële historiek, toestand, management en vooruitzichten van de emittent. Het fonds zal trachten de risico's verbonden aan High Yield effecten te beperken door de posities te diversifiëren naar emittent, sector en kredietkwaliteit.

Bron: AXA IM. *De nominale waarde is de waarde die op een obligatie staat vermeld of de waarde van een aandelen certificaat. Een obligatie die boven zijn nominale waarde (oorspronkelijke prijs) wordt verhandeld op de secundaire markt, wordt een premium obligatie genoemd. Voor een meer gedetailleerde beschrijving van de risico's met betrekking tot uw belegging in het fonds, gelieve het prospectus van de ICAV en het supplement bij het prospectus betreffende van het fonds te raadplegen.

Target Yield June 2028

Portefeuillekenmerken

Risico-indicator:



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt.
Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen indien u in een vroeg stadium verkoopt en u krijgt mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat u verliest op het product wegens marktontwikkelingen of doordat wij u niet kunnen betalen.

Risicoprofiel:

Risico op kapitaalverlies: Het fonds is niet gegarandeerd en rendementen kunnen negatief zijn. De prestaties van het fonds kunnen niet consistent zijn met de doelstellingen van beleggers en hun investering (na aftrek van kosten) kan mogelijk niet volledig worden terugbetaald. Bovendien is het de bedoeling dat het fonds wordt aangehouden tot de vervaldatum. Beleggers die hun aandelen niet aanhouden tot de vervaldatum kunnen aanzienlijke verliezen lijden. Bij beëindiging van het fonds, inclusief vroegtijdige beëindiging, kan de waardering van investeringen afhankelijk zijn van marktomstandigheden (zoals ongunstige en ongebruikelijke marktbevingen) die verliezen voor de belegger kunnen veroorzaken.

Bijkomende risico's:

Tegenpartijrisico: Risico op faillissement, insolventie, of het uitblijven van betaling of levering door een van de tegenpartijen van het subfonds, met als gevolg een betalings- of leveringsverzuim.

Liquiditeitsrisico: Risico van een lage liquiditeitsniveau in bepaalde marktomstandigheden dat ertoe kan leiden dat het subfonds moeite heeft met het waarderen, kopen of verkopen van al/delen van zijn activa, met als gevolg een mogelijke impact op zijn nettovermogenswaarde.

Kredietrisico: Risico dat uitgevers van schuldpapieren die worden aangehouden in het subfonds hun verplichtingen niet nakomen of een verlaging van hun kredietwaardigheid krijgen, wat leidt tot een daling van de netto inventariswaarde.

Impact van technieken zoals derivaten: Het fonds kan zowel genoteerde als OTC-derivaten gebruiken voor beleggings- of afdekkingsdoeleinden. Deze instrumenten zijn volatiel en kunnen onderhevig zijn aan verschillende soorten risico's, waaronder maar niet beperkt tot marktrisico, liquiditeitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico en operationele risico's. Bovendien kan het gebruik van derivaten aanzienlijke economische hefboomwerking met zich meebrengen en in sommige gevallen aanzienlijke verliesrisico's met zich meebrengen.

Risico verbonden aan beleggingen in High Yield (hoogrentende) obligaties: Het fonds kan worden blootgesteld aan risico's die verband houden met investeringen in hoogrentende financiële instrumenten. Deze instrumenten brengen een hoger risico op wanbetaling met zich mee dan die van de categorie met investeringswaardering. In geval van wanbetaling kan de waarde van deze instrumenten aanzienlijk dalen, wat van invloed zou zijn op de netto-activawaarde van het fonds.

Raadpleeg de bijlage bij het prospectus met betrekking tot het subfonds voor uitgebreide informatie over de bijzondere risico-overweging.

Verantwoord beleggen: uitsluitingen

AXA IM's sectorbeleid



Klimaatrisico's



Bescherming van ecosystemen & Ontbossing



Controversiële wapens



Zachte grondstoffen

AXA IM's ESG-normen



Tabak



Schendingen van internationale normen en standaarden



Producenten van wapens met witte fosfor



Ernstige controverses



Lage ESG-kwaliteit



Ernstige schendingen van de mensenrechten

→ Een hoger uitsluitingsniveau voor onze ESG-geïntegreerde en ACT-fondsen.

Bron: AXA IM. Enkel ter illustratie. AXA IM behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken eender welke van de hier beschreven procedures, processen en controles te wijzigen.

Bron: AXA IM. Enkel ter illustratie. AXA IM behoudt zich het recht voor om naar eigen goeddunken eender welke van de hier beschreven procedures, processen en controles te wijzigen. Meer informatie over het beleid inzake ESG-normen is hier beschikbaar: <https://www.AXA IM.com/document/4694/download>

Wij zijn er voor u!



**Stephan
Deceulaer**

Head of Retail
Belgium & Luxembourg



**Diane
de Villenfagne**

Sales
Manager



**Alexis
Dierckx**

Sales
Manager

crelan.axa-im.be

axa-im.be



Bron: AXA IM. De informatie over de werknemers van AXA Investment Managers is louter informatief. Er kan geen garantie worden gegeven dat deze werknemers in dienst zullen blijven bij AXA Investment Managers en functies zullen uitoefenen of blijven uitoefenen binnen AXA Investment Managers.

Waarschuwing

Deze publicitaire mededeling is uitsluitend bestemd voor professionele beleggers, zoals gedefinieerd in de MiFID-richtlijn (2014/65/EU), en mag in geen geval worden getoond of overhandigd worden aan een retail publiek. De verspreiding van deze mededeling moet dienovereenkomstig worden beperkt.

Deze publicitaire mededeling is geen financiële analyse van transacties in financiële instrumenten in de zin van MiFID (2014/65/EU), noch een aanbod tot aankoop of verkoop van beleggingen, producten of diensten van AXA Investment Managers of haar gelieerde ondernemingen en mag niet worden beschouwd als een verzoek tot belegging, of als beleggings-, juridisch of fiscaal advies, een aanbeveling van een beleggingsstrategie of een aanbeveling op maat tot aan- of verkoop van effecten.

Deze communicatie werd opgesteld op basis van gegevens, prognoses, voorspellingen, verwachtingen en veronderstellingen die subjectief zijn. De analyse en de bevindingen zijn een oordeel dat gebaseerd is op de gegevens die op een bepaalde datum beschikbaar zijn.

Alle informatie in deze communicatie is gebaseerd op gegevens die openbaar zijn gemaakt door officiële verstrekkers van economische en marktstatistieken. Tenzij anders vermeld, is de geldigheidsdatum van al het materiaal in deze communicatie gelijk aan de datum van publicatie van deze communicatie.

Wegens de subjectieve aard van deze opinies en analyses worden dergelijke gegevens, projecties, voorspellingen, verwachtingen, hypothesen, enz. bovendien niet noodzakelijk gebruikt of gevolgd door de teams voor portefeuillebeheer van AXA IM of haar dochterondernemingen, die op basis van hun eigen opinies kunnen handelen.

Voorafgaand aan elke inschrijving, wordt de beleggers verzocht kennis te nemen van het KID en het prospectus die alle productdetails verschaffen, met inbegrip van kosten, lasten en risico's. De informatie vervat in deze communicatie kan deze documenten of extern professioneel advies niet vervangen. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Nederlands, in het Frans en in het Engels bij AXA IM Benelux, Troonplein 1 – 1000 Brussel, en op de website www.AXA IM.be.

Waarschuwing

Voor Europese beleggers:

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 toezichthoudende autoriteit van dat land, in overeenstemming met de Europese paspoortregels.

Als u ontevreden bent over één van de producten of diensten hebt u het recht om een klacht in te dienen, hetzij bij de verdeler, hetzij rechtstreeks bij de beheermaatschappij (meer informatie over ons klachtenbeleid vindt u op <https://private-investors.AXA IM.be/nl/klacht>). U hebt ook het recht om te allen tijde gerechtelijke of buitengerechtelijke stappen te ondernemen indien u inwoner bent van de Europese Unie. Het Europese platform voor onlinegeschillenbeslechting biedt u de mogelijkheid een klachtenformulier in te vullen (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=NL>) en informeert u, afhankelijk van uw rechtsgebied, over uw verhaalmiddelen (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

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>.

Yield Target June 2028 maakt deel uit van de in Ierland gevestigde ICAV AXA IM World Access Vehicle, met hoofdkantoor te 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2, en geregistreerd bij de Ierse centrale bank onder het nummer C154706. Yield Target June 2028 is een instelling voor collectief vermogensbeheer conform de Europese ICBE-richtlijn. Het wordt beheerd door AXA Investment Managers Paris, een naar Frans recht opgerichte vennootschap, met hoofdkantoor te Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux, ingeschreven bij het Handels- en Ondernemingsregister van Nanterre onder nummer 353 534 506, een Portefeuillebeheermaatschappij, houder van AMF-goedkeuringsnummer GP 92-008, uitgegeven op 7 april 1992.

Het is mogelijk dat de classificatie van Yield Target June 2028 op grond van de SFDR-verordening aanpassingen of wijzigingen ondergaat, aangezien deze SFDR-verordening pas recent in werking is getreden en bepaalde aspecten ervan na verloop van tijd op nieuwe of andere manieren geïnterpreteerd kunnen worden dan op de datum van opstelling van dit document het geval was. In het kader van de voortdurende evaluatie en van het huidige classificatieproces van zijn financiële producten op grond van de SFDR-verordening, behoudt de Beheerder zich het recht voor om - in overeenstemming met en binnen de grenzen van de toepasselijke regelgeving en van de juridische documentatie van [Fonds] - de classificatie van het fonds nu en dan te herzien, teneinde rekening te houden met eventuele wijzigingen in de marktpraktijk, in zijn eigen interpretaties, in de wetten of regelingen met betrekking tot de SFDR-verordening of de gedelegeerde verordeningen die momenteel van kracht zijn, in de mededelingen van nationale of Europese autoriteiten of in de gerechtelijke uitspraken die de interpretaties van de SFDR-verordening verduidelijken. Er wordt beleggers aan herinnerd dat zij hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend moeten baseren op de informatie verstrekt op grond van de SFDR-verordening.

Waarschuwing

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de huidige of toekomstige resultaten en de weergegeven prestatie- of rendementgegevens houden geen rekening met de provisies en kosten die worden gemaakt bij de uitgifte of terugkoop van rechten van deelneming. Verwijzingen naar classificaties en beloningen zijn geen indicator voor toekomstige prestaties en mogen niet worden opgevat als een goedkeuring van AXA IM of van haar producten of diensten. Raadpleeg de websites van sponsors/emittenten voor meer informatie over de criteria waarop de prijzen/klassen zijn gebaseerd. De waarde van de beleggingen en de daaruit voortvloeiende inkomsten kunnen zowel dalen als stijgen. Als gevolg daarvan is het mogelijk dat het oorspronkelijk belegde bedrag niet kan worden gerecupereerd. Wisselkoersschommelingen kunnen ook van invloed zijn op de waarde van hun belegging. Om die reden en vanwege de initiële kosten die doorgaans aangerekend worden, is een belegging over het algemeen niet geschikt om op korte termijn te worden aangehouden.

Elke gedeeltelijke of volledige reproductie van deze communicatie is strikt verboden behoudens uitdrukkelijke voorafgaande toelating van AXA IM. AXA Investment Managers Paris kan niet aansprakelijk worden gesteld voor enige beslissing op basis van deze informatie.

Deze communicatie wordt verspreid door AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga - 6, Place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense cedex. Vennootschap voor vermogensbeheer, houder van de erkenning AMF N° GP 92-08 op datum van 7 april 1992. Naamloze vennootschap naar Frans recht, ingeschreven in het handels- en vennootschappenregister van Nanterre onder het nummer 393 051 826. Distributie in België en Luxemburg door AXA IM Benelux, een vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel op het adres Troonplein 1, B-1000 Brussel, ingeschreven in het Handelsregister van Brussel onder het nummer 604.173.

© AXA Investment Managers 2024. Alle rechten voorbehouden.