

[Fund Highlights]



AXA World Funds Euro Strategic Bonds

COMPARTIMENT VAN DE IN LUXEMBURG
GEVESTIGDE BEVEK AXA WORLD FUNDS

Een basisbelegging in uw obligatieportefeuille

VOOR WELKE BELEGGERS?

AXA WF Euro Strategic Bonds werd opgericht voor beleggers die zowel vermogensgroei als inkomsten nastreven voor hun belegging, via een beleggingsportefeuille samengesteld uit obligaties van elke soort, inclusief inflatiegekoppelde obligaties, en elke kredietwaardigheid van emittenten overal ter wereld.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

OVER OBLIGATIES & DURATION

Over obligaties

Een onderneming, staat of openbare instelling kan geld lenen door o.a. een beroep te doen op bankkredieten of door een lening aan te gaan bij het publiek. Zo'n lening noemen we een obligatie. Een klassieke obligatie geeft recht op een jaarlijkse rente (coupon) en terugbetaling op vervaldag, op voorwaarde dat de emittent (uitgever) kredietwaardig is. De kredietwaardigheid wordt bepaald door een ratingbureau (bv. Standard & Poor's of Moody's)⁽¹⁾ of een kredietanalist.

De belegger kan ook beslissen de obligatie voor vervaldatum te verkopen op de secundaire obligatiemarkt. De waarde hangt hoofdzakelijk af van de kwaliteit van de emittent en de schommelingen van de marktrente.

Naast klassieke obligaties bestaan er ook converteerbare obligaties^(*), nul-couponobligaties^(**) en kasbons.

Over duration

De koers van een obligatie daalt bij rentestijgingen en vice versa. Hoeveel de prijs verandert, wordt doorgaans bepaald door de duration, die een goede indicatie geeft van de rentevoeligheid.

De duration van een obligatie is de gemiddelde looptijd van alle toekomstige inkomsten (coupons + terugbetaling), gewogen door hun geactualiseerde waarde.

De duration van een portefeuille is het gemiddelde van de duration van al de obligaties in de portefeuille.

De markt kan onderverdeeld worden in verschillende segmenten op basis van de duration: bijvoorbeeld 1-3; 3-5; 5-7; 7-10; 10+.

Een belegger kiest welk segment het best bij hem past op basis van:

- 1 Zijn beleggingshorizon
- 2 Zijn risicoprofiel
- 3 Zijn verwachtingen over de marktrente

(*) Een obligatie die een coupon en een vaste looptijd heeft en gedurende de looptijd door de houder kan worden omgewisseld in een vooraf vastgesteld aantal aandelen van de emittent. De coupon wordt betaald tot op het ogenblik van de omzetting. (**) Een obligatie die geen recht geeft op een coupon of de uitbetaling van een interest gedurende het leven van de obligatie. De vergoeding voor de beleggers komt van het verschil tussen de uitgifteprijs en de terugbetalingsprijs.

RESPONSIBLE INVESTING (RI)

AXA IM werd in januari 2026 geïntegreerd door BNPP AM Europe, en als gevolg van deze integratie convergeren de ESG-benaderingen geleidelijk. De details over de ESG-selectie en de methodologie die van toepassing zijn op de « voormalige AXA IM »-strategieën, zoals de strategie die door deze documentatie wordt gedekt, zijn beschikbaar op <https://private-investors.axa-im.be/nl/verantwoord-beleggen>.

De Responsible Investing (RI)-strategie heeft als doel de integratie van Milieu-, Sociale en Governance-factoren (ESG) in elk van zijn beleggingsexpertisesⁱ, en de ontwikkeling van echte innovatieve RI-producten.

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, etcⁱⁱ
- 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 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.

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

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

WAAROM KIEZEN VOOR AXA WF EURO STRATEGIC BONDS?

Benutten van alle kansen in de markt

AXA WF Euro Strategic Bonds wordt actief beheerd om zo beleggingskansen te benutten op de markt van obligaties uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen of bedrijven.

Na grondige micro- en macro-economische marktanalyses worden de volgende beleggingsbeslissingen genomen:

- de durationpositie (de duration geeft, in jaren gemeten, de gevoeligheid voor rentewijzigingen weer)
- de positie op de rendementscurve (de rendementscurve illustreert de verhouding tussen de beleggingstermijn en het obligatierendement)
- de geografische spreiding
- de selectie van emittenten

Actief beheer

AXA WF Euro Strategic Bonds is een actief beheerd compartiment dat hoofdzakelijk belegt in obligaties van elke soort, inclusief aan de inflatie gekoppelde obligaties, en elke kredietwaardigheid van emittenten overal ter wereld, en voornamelijk in euro uitgedrukte overdraagbare schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit ("investment grade").

Deskundigheid

AXA WF Euro Strategic Bonds werd gelanceerd in 2005 en werd dus al onder zeer uiteenlopende marktomstandigheden beheerd. Bovendien ontving het compartiment in 2024, 2025 en 2026 de prijs voor het beste gediversifieerde obligatiefonds in euro tijdens de De Tijd & L'Echo Awards. Deze prijzen werden uitgereikt door Trustmedia (De Tijd & L'Echo) als erkenning voor de best presterende fondsen over 5 jaar, volgens de door De Tijd & L'Echo ontwikkelde scoremethode met kronen*

*Het fonds werd vergeleken met 56 fondsen of portefeuilles in 2024, 54 in 2025 en 59 in 2026. Award uitgereikt in maart 2024, 2025 en 2026 in Brussel. Verwijzingen naar eerdere rankings en prijzen zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties, rankings en prijzen.

OVER HET BEHEERTEAM



JOHANN PLÉ, Hoofdbeheerder van AXA WF Euro Strategic Bonds

"AXA WF Euro Strategic Bonds is het eerste fonds in het Euro Aggregate-aanbod dat geen referentie-index volgt. De strategie streeft naar het genereren van rendement in een omgeving met lage rente zonder noodzakelijkerwijs het risicoprofiel te verhogen.

De beleggingsstrategie is gericht op beleggers die willen deelnemen aan de euro-obligatiemarkt zonder het sterk asymmetrische risicoprofiel dat benchmarks hen opleggen.

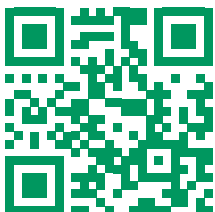
Het compartiment belegt in alle in euro uitgedrukte obligatieproducten met voornamelijk investment grade ratings om het solvabiliteitsrisico te minimaliseren.

Het biedt een gediversifieerde blootstelling aan staatsobligaties, bedrijfsobligaties, securitisaties en agency bonds, evenals aan de inflatiegekoppelde obligaties en supranationaal schuldpapier. Dankzij deze diversificatie, gecombineerd met een grote flexibiliteit, kan het compartiment zich aanpassen aan economische en financiële cycli.

AXA WF Euro Strategic Bonds biedt daarom een actief en flexibel beheer van de activaspreiding over verschillende obligatie-subactivaklassen en geografische zones van in euro uitgedrukte obligaties om optimaal te profiteren van de economische omgeving en het beste risico-rendementsprofiel te behouden."

SPECIFIEKE KENMERKEN AXA WF EURO STRATEGIC BONDS

Juridische vorm	Compartiment van de BEVEK AXA World Funds opgericht voor onbepaalde tijd ⁽⁴⁾
Nationaliteit	Luxemburgs
Oprichtingsdatum - Deelbewijs EUR	17/04/2006
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie (Kap) & Distributie (Dis)
ISIN Code A EUR	Kap : LU0251659776 / Dis : LU0251659933
Maximale instapkosten	3,00% ⁽⁵⁾
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	0,60%
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0,85%
Transactiekosten	0,05%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max. : 4.000€)
Minimum initiële inleg	Aucune
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) ⁽⁶⁾
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Percentage roerende voorheffing (indien distributiedeelbewijzen)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) ⁽⁷⁾
Meerwaardebelasting	10%
Beheervenootschap	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ⁽⁸⁾
Beleggingsbeheerder	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Bewaarder	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
Nominee'-structuur ⁽⁹⁾	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler
Swing pricing ⁽¹⁰⁾	2% max. van de N.I.W.



Wilt U meer weten over
AXA WF Euro Strategic Bonds ?
 Ga naar onze website

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 BNP Paribas Asset Management Europe Belgian Branch, Warandeborg 3 - 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 informatie over de ratings (investment grade en high yield obligaties) is beschikbaar op de website van de kredietbeoordelaars (www.standardandpoors.com - www.moodys.com) of bij de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch. (2) 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. (3) 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, Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar https://www.morningstar.co.uk/static/UploadManager/Assets/Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf of contacteer de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (4) AXA WF Euro Strategic Bonds 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 Euro Strategic Bonds heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. (5) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (6) Cut off vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (7) 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. (8) AXA Investment Managers Paris S.A. is de beheervenootschap naar Franse recht van AXA WF Euro Strategic Bonds, 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. (9) '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. (10) 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.

BNPP AM Europe 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 BNP Paribas Asset Management Europe Belgian Branch. 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. 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.

