

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.

# AXA WF Optimal Income

Crelan

Juni 2025



# Agenda



# Inleiding

## De beleggingsfilosofie



### 1 Waarom beleggen?

De marktomgeving dwingt beleggers om **meer flexibiliteit** te zoeken

Streven naar **groei terwijl de dalingen worden beperkt**

**Overtuigingen** zowel op het gebied van **assetallocatie** als bij de **selectie van effecten**



### 2 Onze oplossing

**Gediversifieerde multi-activa** portefeuille met een **zeer flexibele** blootstelling aan Europese aandelen (25-90%) - en obligatiemarkten (0-75%)

**Total return** met een meerlagige benadering ter **afzwakking van de risico's**

SFDR **Artikel 8\*** met integratie van de **ESG-normen van AXA IM**



### 3 Concurrentie -voordelen

Een **zeer ervaren team** en een **gevestigde benadering**

**Stabiele** en **aantrekkelijke** performance op lange termijn

**Robuust proces** dat solide **kwantitatieve hulpmiddelen** combineert met een **kwalitatieve visie**

Bron: AXA IM. \*De SFDR-productclassificatie wordt verschaft op basis van de Europese richtlijn (EU) 2019/2088 inzake bekendmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR-regelgeving") en op basis van de kennis op het moment van het opstellen van dit document. Meer informatie beschikbaar in de eindwaarschuwing. Voor meer informatie over duurzame ontwikkeling kan u terecht op <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

## Beleggingsteam

Multi-Asset & Quant Solutions : de uitgebreide ervaring van het beheerteam wordt gecombineerd met kwantitatieve expertise

### ERVAREN TEAM



Beleggingsteams Multi-Asset  
gemiddeld 21 jaar ervaring

**€35 miljard onder beheer**

11 investment professionals werken samen met:



**Fixed Income**

(c.100 investment professionals)

**Equity**

(65 investment professionals)

Diepgaand en kwalitatief  
begrip

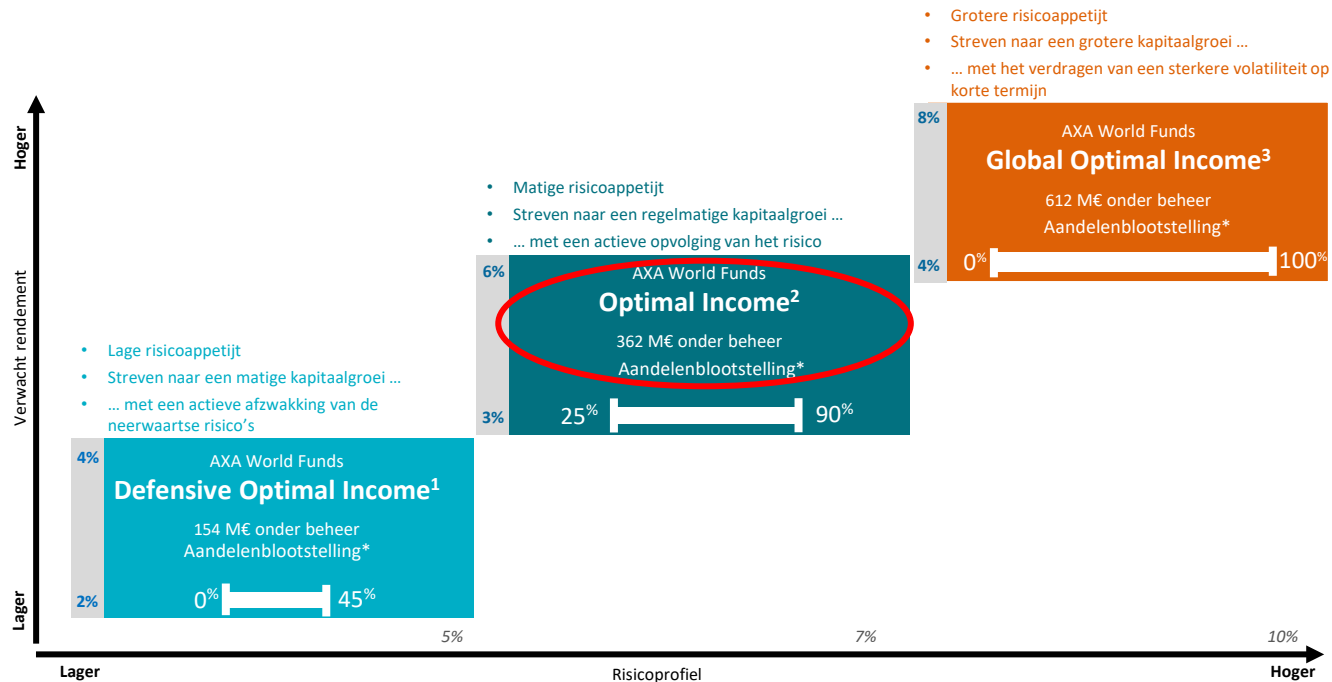
Vermogen om  
portefeuilles op te bouwen

Samenwerking en  
voortdurende dialoog

Bron: AXA IM per Q1 2025. Beheerd vermogen per Q1 2025. Jaren hebben betrekking op beleggingservaring. NB: er is geen garantie dat een bepaald individu betrokken zal zijn bij het managementteam gedurende een bepaalde periode. 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.

# Een gamma aan oplossingen om tegemoet te komen aan uiteenlopende beleggersbehoeften

Aanpassen aan de verschillende risicoprofielen van de beleggers



Bron: AXA IM per 30/06/2025 \* Percentage van de netto-activa van de portefeuille louter ter illustratie. Voor meer details, gelieve het KID PRIIPS of Prospectus van het betrokken fonds te raadplegen. De informatie, gegevens, analyses en meningen in dit document (1) zijn eigendom van Morningstar; (2) mogen niet worden gekopieerd of verspreid; (3) vormen geen beleggingsadvies; (4) worden uitsluitend ter informatie verstrekt; (5) worden niet gegarandeerd als volledig, nauwkeurig of actueel; en (6) kunnen afkomstig zijn van fondsinformatie die op verschillende data is gepubliceerd. Noch Morningstar noch zijn externe licentiegevers zijn verantwoordelijk voor de schade of verliezen gelinkt aan gebruik, vertraging, onderbreking of weglating van deze informatie, Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

1 Lancering van de strategie: 12/12/2016. Morningstar-categorie: EUR Cautious Allocation – Global.

2 Lancering van het fonds: 19/11/2003. Morningstar-categorie: EUR Flexible Allocation.

3 Lancering van het fonds: 15/02/2013. Morningstar-categorie: EUR Flexible Allocation – Global.

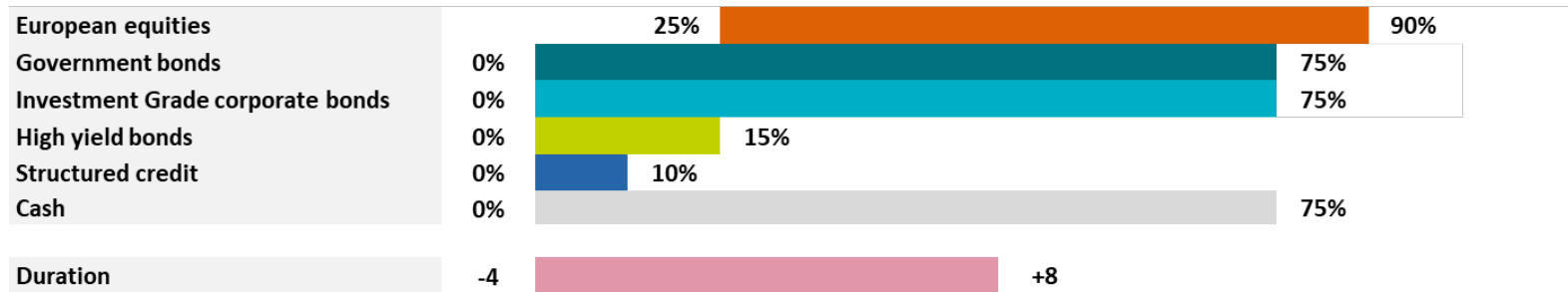
# Beleggingsdoelstelling

AXA WF Optimal Income : voornaamste kenmerken

## Wat is AXA WF Optimal Income?

- AXA WF Optimal Income is een total return-fonds dat een deel van de opwaartse trend van de Europese aandelenmarkt wil opvangen en tegelijkertijd de neerwaartse trend wil beperken
- Beoogde volatiliteit: **5 tot 7% geannualiseerd**
- Combinatie van gediversifieerde bronnen van alfa
  1. **Actieve activa-allocatie (flexibiliteit, beheer van de muntspreiding, overlay strategieën)**
  2. **Selectie van de effecten**
  3. **Technieken om de risico's af te zwakken**

## Beleggingsuniversum, bewegingsmarges



# Beleggingsproces

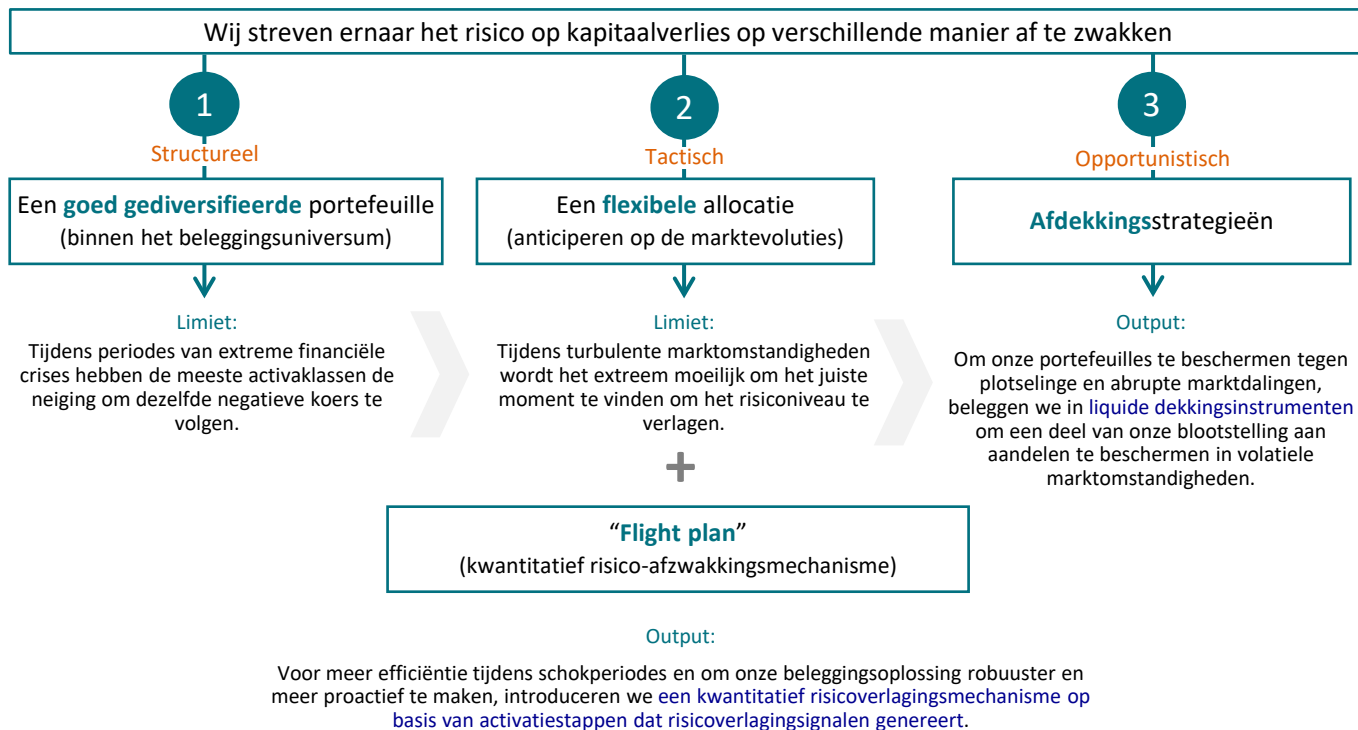
Een beleggingsproces in drie stappen



Bron: AXA IM - Het hierboven beschreven beleggingsproces dient alleen ter illustratie en er kan geen garantie worden gegeven dat het op een gegeven moment zal worden toegepast. Houd er rekening mee dat het beleggingsproces zonder voorafgaande kennisgeving kan worden gewijzigd en niet kan worden beschouwd als een betrouwbare indicator van het vermogen van AXA IM om risico's te beheren en te verminderen, noch als een gids voor toekomstige prestaties.

# Beleggingsproces

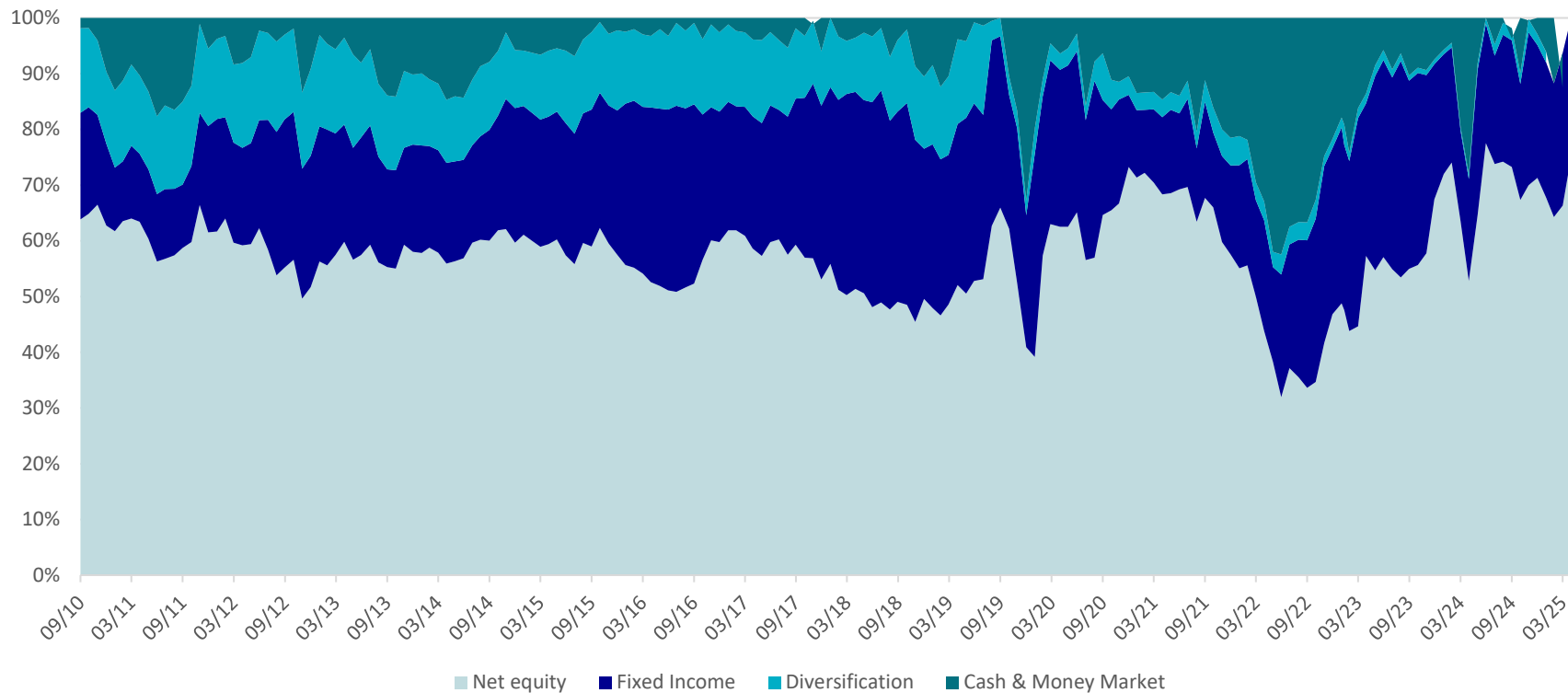
## 3 complementaire manieren om het risico af te zwakken, aangevuld met een kwantitatief risico-afzwakkingsmechanisme



Bron: AXA IM - Het hierboven beschreven beleggingsproces dient alleen ter illustratie en er kan geen garantie worden gegeven dat het op een gegeven moment zal worden toegepast. Houd er rekening mee dat het beleggingsproces zonder voorafgaande kennisgeving kan worden gewijzigd en niet kan worden beschouwd als een betrouwbare indicator van het vermogen van AXA IM om risico's te beheren en te verminderen, noch als een gids voor toekomstige prestaties.

# Beleggingsproces

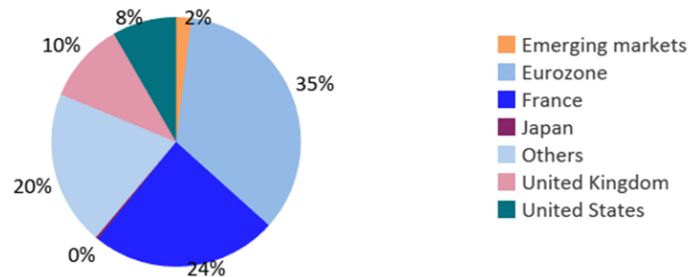
Aanpassen aan de verwachte evoluties van de financiële markten



# Portefeuille-analyse

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Equity               | 77,8% |
| Equities             | 69,2% |
| Equities derivatives | 8,6%  |
| Fixed Income         | 25,9% |
| Bond Derivatives     | 15,9% |
| High Yield Credit    | 5,1%  |
| Investment Grade     | 20,8% |
| Diversification      | 2,0%  |
| Cash & Money Market  | -5,7% |

## Country allocation



## Currency Allocation



## Diversification Strategies



# Performance

Track record sinds lancering – Deelbewijs A EUR – gecumuleerd rendement (19/11/2003 - 30/06/2025)



| Geannualiseerd (A deelbewijzen)                     | Fund performance YTD | Peer group ranking YTD    | Fund performance 5Y YoY | Peer group ranking 5Y YoY |
|-----------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>AXA WF Optimal Income</b>                        | 7,27 %               | 1 <sup>ste</sup> kwartiel | 4,33 %                  | 3 <sup>e</sup> kwartiel   |
| <i>EAA Fund EUR Flexible Allocation - (average)</i> | <i>4,95 %</i>        |                           | <i>5,49 %</i>           |                           |

Bron: AXA IM per 30/06/2025. A-deelbewijzen, netto in euro, gecumuleerde performance. De cijfers hebben betrekking op afgelopen maanden of jaren en prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Morningstar-ranking belgisch universum per 30/06/2025 ; Morningstar-categorie EUR Flexible Allocation. De informatie, gegevens, analyses en meningen in dit document (1) zijn eigendom van Morningstar; (2) mogen niet worden gekopieerd of verspreid; (3) vormen geen beleggingsadvies; (4) worden uitsluitend ter informatie verstrekt; (5) worden niet gegarandeerd als volledig, nauwkeurig of actueel; en (6) kunnen afkomstig zijn van fondsinformatie die op verschillende data is gepubliceerd. \*19/11/2003.

## Besluit

AXA WF Optimal Income : redenen om te beleggen

1



**Tool voor  
wereldwijde groei**

**Sterk vermogen om wereldwijde  
groei te benutten**

2



**Bewezen gebruik  
van flexibiliteit**

**Gebruik van flexibiliteit om  
in te spelen op  
veranderende  
marktomstandigheden**

3



**Afzwakking van  
neerwaartse risico's**

**Meerlagige benadering van  
risicobeperking**

Bron: AXA IM. AXA WF Optimal Income belegt in Europese aandelen en vastrentende waarden, waarbij er een risico bestaat op verlies van het belegde kapitaal. Het fonds kan ook blootgesteld worden aan specifieke risico's die verband houden met beleggingen in opkomende markten, aan het risico van wereldwijde beleggingen in verschillende landen, aan risico's verbonden aan derivaten, hedgefondsen en hefboomwerking, die de effecten van marktbewegingen kunnen vergroten en kunnen leiden tot aanzienlijk verliesrisico. Meer informatie vindt u in het prospectus beschikbaar op onze website <https://www.fonds.axa-im.com/>. De informatie met betrekking tot de teams en/of AXA Investment Managers wordt louter ter informatie verstrekt.

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](https://crelan.axa-im.be)



[axa-im.be](https://axa-im.be)



# 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](http://www.axa-im.be).

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>.

AXA WF Optimal Income 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 Optimal Income heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. AXA Investment Managers Paris S.A. is de beheervenootschap naar Frans recht van AXA WF Optimal Income, 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.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de huidige of toekomstige resultaten en de weergegeven prestatie- of rendementsgegevens 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 2025. Alle rechten voorbehouden.