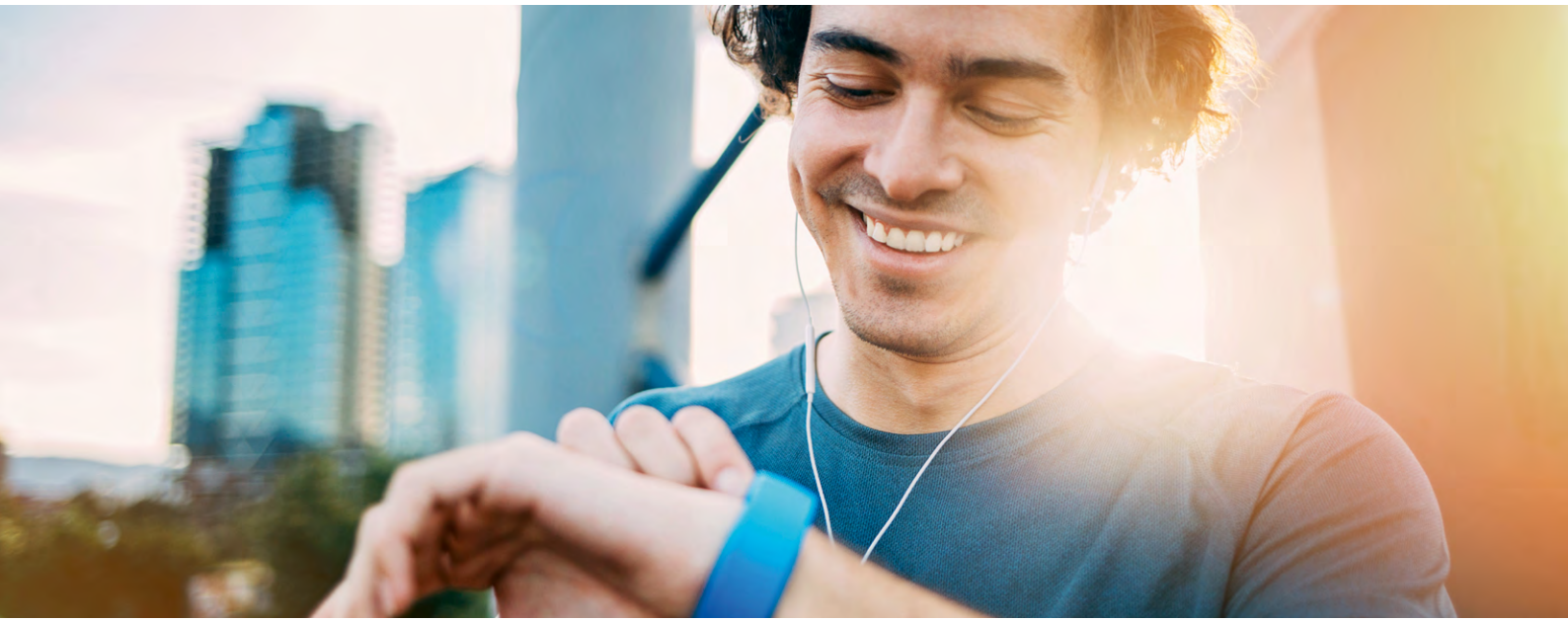
Investment Managers

Fund Highlights

Marketing Communication



AXA IM Global Equity QI

Compartiment van de Unit Trust naar Iers recht AXA IM Equity Trust

Profiteer van de groei van de grootste economie ter wereld

Voor welke beleggers?

AXA IM Global Equity QI werd gecreëerd voor beleggers die hun kapitaal willen laten groeien door te beleggen in wereldwijde aandelen.

Het kwantitatieve beleggingsproces van AXA IM

AXA IM Global Equity QI hanteert een eigen kwantitatieve benadering die zich richt op het analyseren van de fundamentele kenmerken en informatie over milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) van bedrijven om hun blootstelling aan eigen waarderings-, kwaliteits- en sentimentfactoren te bepalen en vervolgens de optimale combinatie van deze factoren te bepalen op basis van hun omvang, geografische blootstelling en groei, en hun vermogen om die groei te bestendigen om een gediversifieerde portefeuille samen te stellen en tegelijkertijd het risico te beheersen.

1. Exclusieve informatie

Ons beleggingsproces is ontworpen om eigen informatie te creëren over de huidige en toekomstige fundamentals van de bedrijven in ons beleggingsuniversum.

Ons onderzoek wordt uitgevoerd met behulp van onze eigen databases, die zijn ontworpen om informatie te verzamelen over de fundamentals van de bedrijven, maar ook over de sectoren waarin zij actief zijn, alsmede over het marktsentiment en het mediasentiment ten aanzien van die bedrijven.

Onze databases bevatten informatie over meer dan 20.000 actieve bedrijven (waaronder ongeveer 3.500 in de VS). Dit komt neer op meer dan 3 miljoen volledige, aangepaste, en gestandaardiseerde financiële overzichten en meer dan 500 miljoen afzonderlijke boekhoudkundige posten.

Wij leggen ook niet-financiële gegevens vast, zoals ESG-informatie, actuele prijzen en opinies van analisten, wat bijdraagt tot een uitgebreide databank van meer dan 25 miljard afzonderlijke gegevenselementen.

Wij gebruiken eigen modellen om een strenge en gedetailleerde systematische analyse uit te voeren van elk aandeel in ons beleggingsuniversum:

- Ons waarderingsmodel is de basis van onze aanpak sinds de oprichting van de onderneming in 1985. Het raamt de intrinsieke waarde van elk aandeel in vergelijking met zijn concurrenten in dezelfde sector. Wij houden ook rekening met de groeivooruitzichten op lange termijn van ondernemingen en met de risicobereidheid ten opzichte van de waardering.
- Onze kwaliteitsmodellering is gebaseerd op de analyse van verschillende financiële indicatoren zoals historische gemiddelde winstgevendheid op korte en lange termijn, de stabiliteit van de winstgevendheid, de dividendgroei, de hefboomwerking, enz. Naast deze hedendaagse visie op kwaliteit, proberen we ook de toekomstige kwaliteit te begrijpen. Uit ons onderzoek blijkt dat bedrijven die in staat zijn de kwaliteit te verbeteren, historisch gezien een hogere winstgroei genereren.
- Onze sentimentindicatoren geven inzicht in het heersende sentiment van marktdeelnemers en het bedrijf zelf, dat van invloed kan zijn op het waarschijnlijke winsttraject op korte termijn. Wij doen dit door de aanbevelingen en prognoses van analisten en hun herzieningen te bestuderen. Wij maken gebruik van eigen modellen voor natuurlijke taalverwerking, die het positieve of negatieve sentiment beoordelen dat door bedrijfsleiders wordt geuit tijdens kwartaalconferenties over de winst van het gebruikte taalgebruik. Op dezelfde manier gebruiken wij soortgelijke technieken om het sentiment dat in de financiële pers over aandelen wordt geuit, te analyseren.

2. Opbouw van de portefeuille

We streven in onze portefeuilles naar een evenwichtige blootstelling aan de factoren waardering, kwaliteit en sentiment en integreren daarbij ESG-factoren om een hoger rendement te behalen dan dat van de referentie-index en tegelijkertijd de marktrisico's te beperken. Daartoe maken we gebruik van een optimizer. Die IT-tool stelt de portefeuille samen met het grootste potentieel om beter te presteren dan de referentie-index en een minimum aan risico, waarbij ook rekening wordt gehouden met de beheerbeperkingen en zorgt er tegelijk voor dat de portefeuille een hogere ESG-score vertoont dan de benchmark en een lagere koolstofvoetafdruk en waterintensiteit dan de benchmark.

In elke fase van het beleggingsproces worden controles uitgevoerd door een ervaren beheersteam. Portefeuilles kunnen worden aangepast om rekening te houden met belangrijke marktinformatie die niet in real time wordt vastgelegd of met interventies die nodig zijn in uitzonderlijke marktomstandigheden die het rendement of de risico's zouden beïnvloeden.

Over het RI-beleggingsproces bij AXA IM

De Responsible Investissement (RI) strategie van AXA IM beoogt de integratie van de ESG-factoren (Environment, Social en Governance) in al haar beheerexpertises [1] en de ontwikkeling van innovatieve en echt duurzame beleggingsproducten.

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, etc [2].

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 AXA IM 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 de problemen inzake het beheer van het menselijke kapitaal (arbeidsomstandigheden, gezondheid en veiligheid, …) en de door de bedrijven aangereikte oplossingen;

   - 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.

1. Details over de ESG-selectie en de methodologie bij AXA IM zijn beschikbaar op onze website https://private-investors.axa-im.be/nl/verantwoord-beleggen
2. https://www.unglobalcompact.org/

Beleggingsbeleid

AXA IM Global Equity QI streeft naar kapitaalgroei op lange termijn met een totaal jaarlijks brutorendement (gegenereerd door de stijging in waarde van de aandelen die het compartiment aanhoudt en/of de op die aandelen ontvangen inkomsten) dat ongeveer 2% hoger is dan het jaarrendement van de MSCI World-index over een voortschrijdende periode van drie jaar.

De MSCI World Index meet de prestaties van aandelen van ondernemingen die genoteerd staan op de aandelenbeurzen van de ontwikkelde landen in de wereld.

Het compartiment belegt over de hele wereld hoofdzakelijk (niet minder dan 75% van zijn nettoactiva) in aandelen van ondernemingen die genoteerd staan op aandelenbeurzen van ontwikkelde landen.

Het compartiment past de ESG-normen van AXA IM toe (normen op het gebied van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid en goed bestuur). Meer informatie over deze normen vindt u op https://private-investors.axa-im.be/nl/verantwoord-beleggen.

Referentie-index: MSCI World Total Return Net. De referentie-index is een algemene index die niet is afgestemd op de door het compartiment bevorderde kenmerken inzake milieu en maatschappij. Deze index wordt gebruikt om de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en de ESG-criteria van het compartiment te evalueren.

De performance van het compartiment kan afwijken van de performance van zijn referentie-index.

Het compartiment wordt actief beheerd met een afwijking die qua samenstelling en rendement beperkt moet blijven ten opzichte van de benchmark.

Risico-indicator (2)

1	2	3	**4**	5	6	7

Laag risico — Hoog risico

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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van historische gegevens. Ze is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

Wees u bewust van het valutarisico. Indien uw lokale valuta verschilt van de valuta van het product, ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet in de SRI zijn opgenomen, kunnen van materieel belang zijn, zoals het tegenpartijrisico, het derivatenrisico en het modelrisico. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Het compartiment heeft
een Overall Morningstar Rating
van 3 sterren (31 maart 2023). [3]

Waarom kiezen voor AXA IM Global Equity QI?

Een gedifferentieerde beleggingsaanpak
De beheerder van AXA IM Equity QI gebruikt de allernieuwste technologieën en gegevensbronnen om innovatieve beleggingsinformatie in zijn modellen te integreren, en steunt daarbij op een systematisch en actief beheer.

Gericht op waardeselectie
Een eigen en gedetailleerde analyse van waardering, kwaliteit en sentiment maakt het mogelijk een gediversifieerde portefeuille samen te stellen, rekening houdend met het concurrerende universum waarin ondernemingen actief zijn.

Gebaseerd op een zeer breed selectie-universum
Dit brede universum bestaat uit ongeveer 20 000 wereldwijde aandelen wat helpt om een hoger aantal beleggingskansen te identificeren.

Een verantwoorde belegger
In onze aanpak houden we zorgvuldig rekening met risico-, rendements- en ESG-overwegingen in een portefeuille om de risico's te beperken en op lange termijn een positief rendement te behalen.

Erkende expertise
De beleggingsfilosofie van AXA IM Global Equity QI is stabiel gebleven sinds de lancering van het fonds in 1999, waardoor de rendementen die in sterk variërende marktomstandigheden werden behaald goed met elkaar kunnen worden vergeleken.

Over het beheerteam

«Wij zijn ervan overtuigd dat toekomstige winsten en de fundamentele factoren van een onderneming bepalend zijn voor de aandelenprestaties op lange termijn. Daarom creëren wij portefeuilles die een winstvoordeel laten zien door systematisch aandelen te identificeren waarvan de winst verkeerd geprijsd kan zijn, van betere kwaliteit is of in de toekomst waarschijnlijk zal veranderen.

Bovendien biedt verantwoord beleggen een meerwaarde voor onze klanten. Daarom worden overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur systematisch geïntegreerd in onze beleggingsbeslissingen.

Onze benadering is volledig gebaseerd op de selectie van individuele aandelen die de gewenste kenmerken vertonen, veeleer dan op een allocatie aan een sector of een macro-economisch thema.

Ons innovatief gebruik van nieuwe gegevens en geavanceerde modelleringstechnieken maakt een consistente, rigoureuze, diepgaande en gedetailleerde analyse mogelijk van meer dan 20.000 ondernemingen wereldwijd.

Deze aanpak identificeert een aanzienlijk aantal inefficiënties over een breed scala van aandelen om een gediversifieerde, risicobewuste portefeuille op te bouwen.»

Specifieke kenmerken
AXA IM Global Equity QI - Deelbewijs B EUR

Juridische vorm	Compartiment van de Unit Trust AXA IM Equity Trust opgericht voor onbepaalde tijd [3]
Beheertype	Unit trust
Nationaliteit	Ierse
Oprichtingsdatum - deelbewijs B	05/10/2001
Referentiemunt	USD
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code	IE0031069051
Maximale instapkosten	4,5% [4]
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	1,35%
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,4%
Transactiekosten	0,2%
Beurstaks uit/overstap (kapitalisatie)	0%
Minimum initiële inleg	5.000 EUR
Minimale bijstorting	2.000 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 13.00 u (Dublin tijd)
Afwikkeling	D+4 werkdagen
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) [5]
Beheersvennootschap	AXA Investment Managers Paris [6]
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	State Street Custodial Services (Ireland)
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nomineestructuur' [7]	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifering van toepassing volgens de verdeler
Swing Pricing [8]	2% max. van de N.I.W.

Wilt U meer weten over
AXA IM Global Equity QI?
Ga naar onze website
axa-im.be

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 AXA IM Benelux, Troonplein 1 - 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.ombudsfin.be): ombudsman@ombudsfin.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 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. (2) 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. ©2023, Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_Onesheet.pdf of contacteer de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (3) AXA IM Global Equity QI is een compartiment van de Unit Trust AXA IM Equity Trust, gevestigd in Ierland, 78 Sir Rogerson's Quay Dublin 2. AXA IM Global Equity QI heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. (4) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (5) 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. (6) AXA Investment Managers Paris is de beheervennootschap naar Franse recht van AXA IM Global Equity QI, 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. (7) '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. (8) 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.

AXA IM 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 AXA IM Benelux.
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 verschafte 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.

24/04/2023 | 7.22.0022 | Ontwerp & Productie: P.A. act. 31246 | 23-BE-010199 _NL | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux
Troonplein 1 - 1000 Brussel