



# AXA B Fund Equity Belgium

Compartiment van de zelfbeheerde BEVEK AXA Belgium Fund

Profiteer van de dynamiek van de  
**Belgische ondernemingen**

**Voor welke beleggers?**

AXA B Fund Equity Belgium is een basisbelegging voor beleggers met een portefeuille van Belgische aandelen.



Het compartiment heeft een  
Overall Morningstar Rating van  
5 sterren (31 maart 2021) <sup>(1)</sup>

# Over Belgische aandelen

## Over aandelen

Een belegger die een aandeel koopt van een bedrijf, wordt als aandeelhouder voor een stukje mede-eigenaar van dat bedrijf. Hij kan meegenieten met de winsten van het bedrijf als het goed gaat, maar zal omgekeerd ook delen in eventuele verliezen van het bedrijf als het wat minder gaat.

Aandelen die op een beurs worden verhandeld zijn beursgenoteerde aandelen. De prijs van het aandeel, de beurskoers, is de prijs waartegen het aandeel gekocht en verkocht wordt en schommelt voortdurend op basis van vraag en aanbod. Een bedrijf dat winst maakt kan beslissen om zijn winst of een gedeelte ervan uit te keren aan de aandeelhouders in de vorm van een dividend. De waardestijging en het dividend bepalen samen het rendement van het aandeel.

## Over de Belgische economie

Het bruto binnenlands product (bbp) van ons land - de totale productie van goederen en diensten in België - was in 2019 gelijk aan 473,1 miljard euro. België is goed voor 2,2% van de totale Europese bevolking, het Belgische bbp tegen marktprijzen bedraagt 2,9% van dat van de Europese Unie.

België blijft nog steeds een diensteneconomie. Het aandeel van de tertiaire sector (diensten) in het bbp bedraagt 69,7%.

Binnen de dienstensector namen de categorieën “handel, vervoer en horeca” in 2019 het grootste aandeel voor hun rekening met 24,4% van de totale productie van de dienstensector, gevolgd door “Dienstverlening aan bedrijven” met 19,7%.

In 2019 groeide de Belgische economie na correctie voor prijsschommelingen met 1,4%. Een uitsplitsing van het Belgische bbp toont dat de groei in economische activiteit voornamelijk het gevolg is van een stijging van de dienstensector, de industrie en de andere componenten.

Bron: [https://statbel.fgov.be/sites/default/files/files/documents/NL\\_kerncijfers\\_2020.pdf](https://statbel.fgov.be/sites/default/files/files/documents/NL_kerncijfers_2020.pdf)

## Over de Belgische aandelenmarkt

Belgische aandelen noteren op Euronext Brussels. Op Euronext Brussels noteren ongeveer 150 Belgische bedrijven, gerangschikt naar grootte en opgedeeld in sectoren. Nagenoeg een kwart van deze bedrijven heeft een beurskapitalisatie van meer dan 1 miljard €.

Alle industriële sectoren zijn vertegenwoordigd, met een licht overwicht aan financiële waarden. Het dividendrendement, uitgedrukt door op Euronext Brussels genoteerde bedrijven, behoort tot de hoogste in Europa.

# Beleggingsbeleid



Wilt u meer weten over  
**AXA B Fund Equity Belgium?**  
Ga naar de website  
[www.axabank.be](http://www.axabank.be)

Het compartiment wordt actief beheerd en belegt hoofdzakelijk in een goed gespreide portefeuille van Belgische aandelen uit alle economische sectoren en aandelen van buitenlandse bedrijven die in België op de beurs genoteerd staan. Het compartiment belegt met name in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor in België hebben en/of in België op de beurs genoteerd staan, alsook in effecten die toegang geven tot het kapitaal van die bedrijven.

Het compartiment kan indien nodig tijdelijk beleggen in cash en tevens gebruik maken van derivaten.

De volatiliteit van de netto-inventaris waarde kan hoog zijn als gevolg van de samenstelling van de portefeuille.

# Waarom kiezen voor AXA B Fund Equity Belgium ?

## Een basisstrategie voor de lange termijn

AXA B Fund Equity Belgium is een zeer gediversifieerde portefeuille van Belgische aandelen, die zowel large, mid- als small caps<sup>(\*\*)</sup> bevat.

## Fundamentele analyse van aandelen

AXA B Fund Equity Belgium heeft geen benchmark. Het aandelenselectieproces is gebaseerd op een diepgaande analyse van de bedrijven, hun balans, het groeipotentieel en het globale risico/rendementsprofiel. Een duidelijke strategie en een sterk management spelen tevens een belangrijke rol bij de keuze van de aandelen.

## Marktschokken opvangen

In geval van een plotse daling van de aandelenmarkten kan de aandelenblootstelling ook tactisch aangepast worden door gebruik te maken van beursgenoteerde derivaten<sup>(\*\*\*)</sup>.

## Deskundigheid

AXA B Fund Equity Belgium werd reeds gelanceerd in 1995 en werd dus al onder zeer uiteenlopende marktomstandigheden beheerd. Bovendien ontving het compartiment in 2013 de award voor beste Belgische aandelenfonds voor het jaar 2012 van MoneyTalk Awards<sup>(6)</sup>, in 2018, 2019, 2020 en 2021 de award voor beste Belgische aandelenfonds voor de jaren 2017, 2018, 2019 en 2020 van Morningstar-Roularta (Morningstar Awards)<sup>(6)</sup>, in 2018, 2019 en 2020 de award voor beste Belgische aandelenfonds op 1 jaar tijdens de Kristallenfondsen uitgereikt door de IPM-Groep (De Standaard en La Libre Belgique)<sup>(6)</sup> en in 2019, 2020 en 2021 de award voor beste Belgische aandelenfonds op 5 jaar op de Tijd & Echo Awards<sup>(6)</sup>. In 2013, 2014, 2015 en 2016 ontving het compartiment geen award.

(\*\*) Small caps: ondernemingen met beperkte beurskapitalisatie. Mid caps: ondernemingen met gemiddelde beurskapitalisatie. Large caps: ondernemingen met grote beurskapitalisatie.

(\*\*\*) Afgeleide financiële instrumenten werden ontwikkeld om de risico's van vreemde valuta, rentevoeten en voornamelijk van de volatiliteit af te dekken. Ze worden 'afgeleide producten' genoemd omdat ze worden afgeleid van de onderliggende financiële instrumenten die zij moeten afdekken. Ze geven de houder het recht of de verplichting een onderliggende waarde (bijvoorbeeld een aandeel, valuta of marktindex) te kopen of te verkopen tegen een bepaalde prijs gedurende een bepaalde periode. Na het verstrijken van deze periode, verliezen ze hun waarde (Bron: Febelfin).

## Risico's

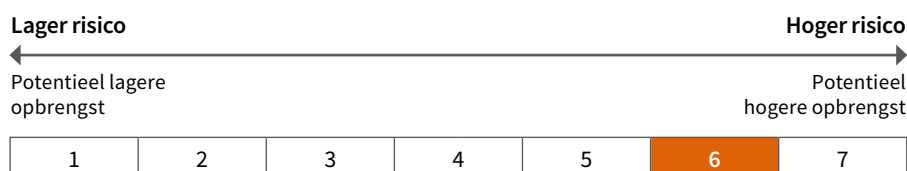
Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA B Fund Equity Belgium :

**Liquideitsrisico:** risico dat het fonds de activa moeilijk kan (ver)kopen.

**Tegenpartijrisico:** risico op wanbetaling van één van de tegenpartijen, wat kan leiden tot een betalings- of leveringsrisico.

**Concentratierisico:** risico verbonden aan een grote concentratie van de beleggingen met betrekking tot een activacategorie of een welbepaalde markt.

## Risico- en opbrengstprofiel <sup>(2)</sup>



## Over het beheerteam

Jérôme Antonini  
Hoofdbeheerder van AXA B Fund Equity Belgium



«De Belgische markt is interessant, omdat ze gedeeltelijk losstaat van de andere Europese markten dankzij een waaier aan diverse ondernemingen met uitzonderlijke eigenschappen. De markt bestaat uit groeiende bedrijven die profiteren van krachtig leiderschap in hun segment (zoals D'leteren en Fagron). Aan het hoofd van deze en andere bedrijven (zoals Ackermans, Sofina en WDP) staan uitzonderlijke managers die in staat zijn om hun kapitaal dynamisch en doeltreffend te investeren. Op de Belgische markt zijn ook bedrijven actief die zich toelagen op disruptieve innovaties met een sterk potentieel voor differentiatie. Denk maar aan Mithra en Barco. Er zijn ook bedrijven

die bijdragen aan een betere wereld voor morgen zoals Elia en Ekopak. Tot slot telt deze markt ook bedrijven zoals Aedifica en Lotus Bakeries, die profiteren van een sterke zichtbaarheid vanwege de terugkerende aard van hun activiteit.

De doelstelling van AXA B Fund Equity Belgium is om de groei van het geïnvesteerde kapitaal te combineren met rendement op lange termijn, ongeacht de omstandigheden op de markt. Dat is de reden waarom AXA B Fund Equity Belgium geen index volgt. AXA B Fund Equity Belgium wordt actief beheerd en bestaat uit kwaliteitsaandelen die de sterke overtuiging van de beheerder weerspiegelen.»

## Specifieke kenmerken – AXA B Fund Equity Belgium

Juridische vorm	Compartment van de BEVEK AXA Belgium Fund opgericht voor onbepaalde tijd <sup>(3)</sup>
Beheertype	Zelfbeheerde BEVEK
Nationaliteit	Belgisch
Oprichtingsdatum – deelbewijs A	16/02/1995
Referentiemunt	EUR
Munt deelbewijs	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie
ISIN Code	BE0152676954
Maximale instapkosten	3% <sup>(4)</sup>
Maximale uitstapkosten	-
Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille	0,2%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,47%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Minimum initiële inleg	123,95 EUR en minimum 5 aandelen
Minimale bijstorting	0 EUR
Intekening/verkoop	Dagelijks (D) vóór 12.00 u (Belgische tijd)
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) <sup>(5)</sup>
Referentie-indicator	40% van de index BEL20 RI en 60% van de index BEL MID RI <sup>(6)</sup>
Prestatievergoedingen	20% van de overperformance van het compartiment ten opzichte van de referentie-indicator <sup>(7)</sup>
Beleggingsbeheerder	AXA Investment Managers Paris <sup>(9)</sup>
Bewaarder	Bank of New York Mellon S.A.
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be

### Voorafgaand aan elke inschrijving, worden de beleggers verzocht kennis te nemen van het KIID en het prospectus.

Het KIID, het prospectus, het laatste halfjaarverslag en het laatste jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de financiële dienst AXA Bank Belgium nv, Troonplein 1, 1000 Brussel ([www.axabank.be](http://www.axabank.be)). Behalve het jaarverslag en het halfjaarverslag, alleen beschikbaar in het Frans, worden het KIID en het prospectus verstrekt in het Nederlands en in het Frans. 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: [Ombudsman@Ombudsfin.be](mailto:Ombudsman@Ombudsfin.be) of op +32 (2) 545 77 70.

### Dit document is geen contractuele verbintenis, noch een advies om te beleggen.

<sup>(1)</sup> 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. © 2021 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](http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_Onesheet.pdf) of contacteer de financiële dienst AXA Bank Belgium nv. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. <sup>(2)</sup> 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. <sup>(3)</sup> AXA B Fund Equity Belgium is een compartiment van de AXA Belgium Fund (of AXA B Fund) gevestigd te Troonplein 1 - 1000 Brussel. <sup>(4)</sup> Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. <sup>(5)</sup> 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. <sup>(6)</sup> De index BEL20 RI is een index die de 20 grootste kapitalisaties omvat. Die 20 grootste kapitalisaties worden verhandeld op de beurs van Brussel, met inbegrip van de netto dividenden die worden uitgekeerd door de aandelen waaruit deze is samengesteld. De BEL MID RI index is een index die de gemiddelde beurskapitalisaties van de beurs van Brussel omvat, met inbegrip van de netto dividenden die worden uitgekeerd door de aandelen waaruit deze is samengesteld. <sup>(7)</sup> Gedurende het laatste financiële jaar van het compartiment, bedroegen de prestatievergoedingen 0%. <sup>(8)</sup> AXA B Fund Equity Belgium ontving op 20/02/2013 in Brussel de award voor beste Belgische aandelenfonds op 1 jaar tijdens de MoneyTalk Awards. De MoneyTalk Awards kenden deze award toe na evaluatie van het rendement van 17 Belgische aandelenfondsen in 2012. AXA B Fund Equity Belgium ontving op 28/02/2018, op 13/02/2019, op 04/03/2020 en ook op 10/03/2021 in Brussel de award voor beste Belgische aandelenfonds op 1 jaar tijdens de Morningstar Awards, uitgereikt door Morningstar en Roularta. De Morningstar Awards kenden deze respectieve awards toe na evaluatie van het rendement van 31 Belgische aandelenfondsen in 2017, van 30 Belgische aandelenfondsen in 2018 en van 11 Belgische aandelenfondsen in 2019 en 2020. AXA B Fund Equity Belgium ontving op 12/03/2019, op 24/03/2020 en op 17/03/2021 in Brussel de award voor beste Belgische aandelenfonds op 5 jaar tijdens de Tijd & Echo Awards uitgereikt door Trustmedia (De Tijd en L'Echo). De Tijd & Echo Awards kenden deze award toe na evaluatie van het rendement op 5 jaar van 13 Belgische aandelenfondsen in 2018, 10 Belgische aandelenfondsen in 2019 en 9 Belgische aandelenfondsen in 2020. AXA B Fund Equity Belgium ontving op 14/03/2018 en op 9/10/2019 de award voor beste Belgische aandelenfonds op 1 jaar tijdens de Kristallenfondsen uitgereikt door de IPM-Groep (De Standaard en La Libre Belgique). De Kristallenfondsen kenden deze respectieve awards toe na evaluatie van het rendement van 12 Belgische aandelenfondsen in 2017 en van 42 aandelenfondsen in 2018. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige rendementen. <sup>(9)</sup> Het beheer van de beleggingsportefeuille werd toegewezen aan AXA IM Paris, gevestigd in Frankrijk, Tour Majunga, La Défense 9, 6 place de la Pyramide, 92800 Puteaux en goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) op 7 april 1992 onder het nr. GP92008. Voor alle informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst AXA Bank Belgium nv. 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 KIID.

31/03/2021 | 7.22.0020 | Ontwerp & Productie: E-BB | 20-BE-FH13-NL | Foto's: GettyImages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel