



# Piazza AXA Rosenberg Global Equities

## Halfjaarverslag 30.06.2019

### Inhoudsopgave

1. Omschrijving.....	2
2. Beleggingsbeleid Piazza AXA Rosenberg Global Equities.....	2
3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 30 juni 2019.....	2
4. Beheerders.....	2
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019.....	3
6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds .....	3
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds Piazza AXA Rosenberg Global Equities tot 30-06-19 .....	3
1. Beschrijving van de risico's.....	4



## 1. Omschrijving

Piazza invest is een verzekeringsproduct van het type 'tak 23', uitgegeven door AXA Belgium en verbonden met verschillende interne beleggingsfondsen van AXA Belgium.

Dit Halfjaarverslag heeft enkel betrekking op het interne beleggingsfonds piazza AXA Rosenberg Global Equities, waarover de intekenaars beschikt in het kader van het verzekeringsproduct piazza invest. Het heeft geen betrekking op de andere interne beleggingsfondsen van het verzekeringsproduct piazza invest.

## 2. Beleggingsbeleid Piazza AXA Rosenberg Global Equities

Het interne fonds Piazza AXA Rosenberg Global Equities belegt in het onderliggende fonds AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen. De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via het compartiment van een Ierse Trust, in aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten die voornamelijk verhandeld worden op gereglementeerde markten over de hele wereld.

### **Beleggingsbeleid van AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund B EUR**

Het subfonds belegt hoofdzakelijk (dat wil zeggen minimaal 75% van de intrinsieke waarde) in aandelen uit de hele wereld die verhandeld worden in gereglementeerde, geïndustrialiseerde markten, die naar het oordeel van de beheerder ondergewaardeerd zijn.

Het fonds beoogt een substantieel deel volledig te beleggen in deze aandelen via kwantitatieve aandelenselectiemodellen. Het fonds mag gebruik maken van technieken en instrumenten voor een efficiënt beheer van de portefeuille of ter dekking van wisselkoers- of valutarisico.

## 3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 30 juni 2019

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
AXA Rosenberg Global Equities	AXA Rosenberg Global Equity Alpha	IE0031069051	EUR	585.036	17,86	10.448.738	100,00%	100,00%

## 4. Beheerders

### **Beheerder van het interne fonds:**

AXA Belgium nv  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

### **Beheerder van AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund**

AXA Rosenberg Management Ireland Limited  
Abbey Court, Block C  
Irish Life Centre  
Lower Abbey Street  
Dublin 1, Ireland



## 5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	461.521	518.142	427.249	410.197	200.726	204.428
Terugbetaling	-146.550	-95.098	-41.722	-9.982	-65.778	-68.966
	<b>314.971</b>	<b>423.045</b>	<b>385.527</b>	<b>400.214</b>	<b>134.948</b>	<b>135.462</b>

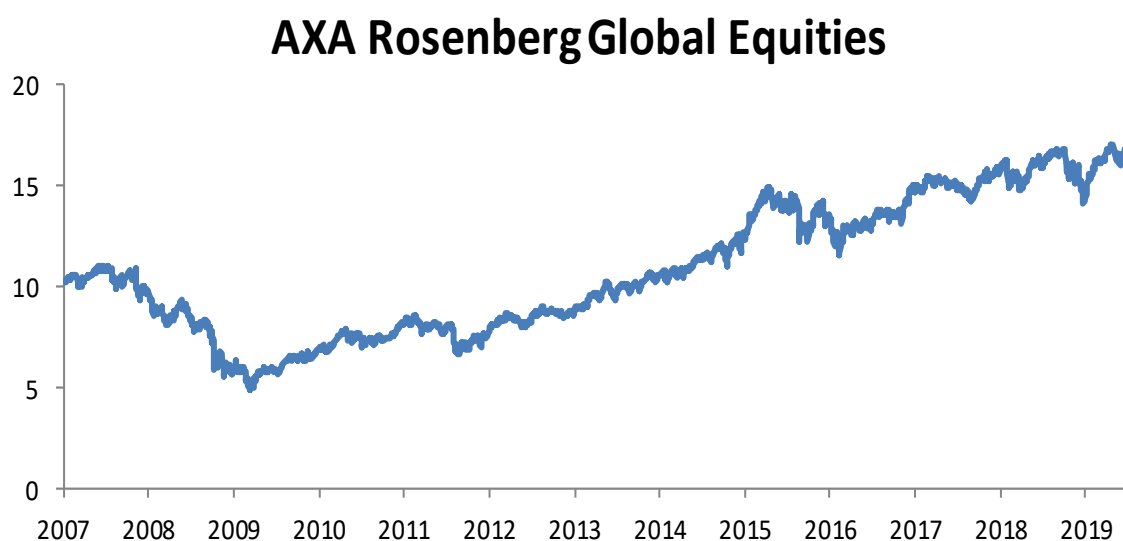
  

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds

Intern fonds	Actief	30-06-17	30-06-18	30-06-19
AXA Rosenberg Global Equities	AXA Rosenberg Global Equity Alpha	6.558.026	7.583.895	10.448.738

## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds Piazza AXA Rosenberg Global Equities tot 30-06-19





## 1. Beschrijving van de risico's

- a) Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7: risicoklasse 6
- b) Risico's die niet inbegrepen zijn in deze risicoklasse:

**Tegenpartijrisico:** het risico op faillissement, insolventie, wanbetaling of verzuim van levering van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

**Impact van technieken zoals derivaten:** sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico, waarderingsrisico, operationele risico's en risico in relatie tot onderliggende activa.

Het gebruik van deze strategieën kan ook leverage (hefboomwerking) inhouden, waardoor de impact van marktbevingen op het fonds, kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.

**Operationele risico's en bewaringsrisico's:** het fonds kan ten prooi vallen aan fraude of andere criminele handelingen. Het kan verliezen lijden door misverstanden of fouten van medewerkers van de beleggingsmaatschappij of van derden, of schade lijden als gevolg van externe gebeurtenissen zoals natuurrampen. Met de bewaring van vermogensbestanddelen kan vooral in het buitenland een verliesrisico verbonden zijn als gevolg van insolventie, onzorgvuldigheid of misbruik van de bewaarder of een onderbewaarder.

**Risico verbonden met de methode en het model:** u wordt gewezen op het feit dat de allocatie, selectie en weging van activa in het fonds uitgevoerd worden in overeenstemming met het systeemmodel van AXA Rosenberg. Het is mogelijk dat het ontwerp van het model niet tot de selectie van de best presterende activa leidt.