

Jaarverslag 31.12.2018

# Piazza AXA Rosenberg Global Equities

## Inhoudsopgave

1. Omschrijving .....	2
2. Beleggingsbeleid Piazza AXA Rosenberg Global Equities .....	2
3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 31 december 2018 .....	2
4. Beheerders .....	3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2018.....	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 31/12/2018 .....	4
8. Beschrijving van de risico's.....	4



AXA Belgium, NV van verzekeringen toegelaten onder het nr. 0039 om de takken leven en niet-leven te beoefenen (KB 04-07-1979, BS 14-07-1979)  
Maatschappelijke zetel : Troonplein 1, 1000 Brussel (België) • www.axa.be • Tel. : 02 678 61 11 • Fax : 02 678 93 40 • KBO nr.: BTW BE 0404.483.367 RPR.Brussel

Leef vol vertrouwen

## 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 Jaarverslag 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 gereguleerde 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 gereguleerde, 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 aandeleselectiemodellen. 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 31 december 2018

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
AXA Rosenberg Global Equities	AXA Rosenberg Global Equity Alpha	IE0031069051	EUR	482.510	15,34	7.401.700	100,00%	100,00%

Voor meer informatie over de verschillende categorieën van de onderliggende activa en hun respectieve gewicht, de economische en geografische verdeling, alsook de variaties van de netto activa tijdens de betrokken periode, verwijzen we de klant naar het laatste periodieke verslag van het onderliggende fonds (of compartiment) en meer in het bijzonder naar de volgende rubrieken:

- de toestand van de activa van het onderliggende fonds (of (onderliggende) compartiment);
- de economische en geografische verdeling van de portefeuille;
- de netto variaties van de activa van het onderliggende fonds (of compartiment), met inbegrip van de bewegingen in afgeleide producten.

De munt waarin de waarde van het fonds of het onderliggende compartiment uitgedrukt is, wordt ook weergegeven in dit periodieke verslag.



#### 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 2018

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	92.619	39.577	317.231	82.650	102.390	91.205
Terugbetaling	-10.678	-88.024	-8.378	-160.300	-120.483	-89.754
	<b>81.941</b>	<b>-48.447</b>	<b>308.853</b>	<b>-77.650</b>	<b>-18.093</b>	<b>1.451</b>

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	250.592	48.563	79.613	138.451	294.049	389.609
Terugbetaling	-6.122	-53.948	-66.491	-39.568	-149.072	-239.389
	<b>244.470</b>	<b>-5.385</b>	<b>13.122</b>	<b>98.883</b>	<b>144.977</b>	<b>150.220</b>

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

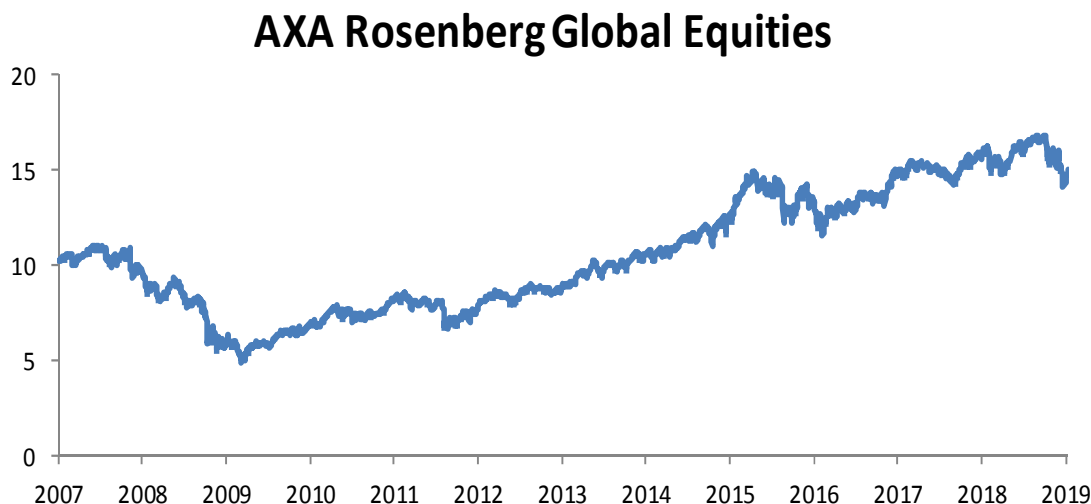
Intern fonds	Actief	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
AXA Rosenberg Global Equities	AXA Rosenberg Global Equity Alpha	5.821.621	7.179.223	7.401.700



AXA Belgium, NV van verzekeringen toegelaten onder het nr. 0039 om de takken leven en niet-leven te beoefenen (KB 04-07-1979, BS 14-07-1979)  
Maatschappelijke zetel: Troonplein 1, 1000 Brussel (België) • www.axa.be • Tel.: 02 678 61 11 • Fax: 02 678 93 40 • KBO nr.: BTW BE 0404.483.367 RPR Brussel

Leef vol vertrouwen

## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds Piazza AXA Rosenberg Global Equities tot 31/12/2018



## 8. Beschrijving van de risico's

- a) Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7: risicoklasse 5
- 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.

