



# Piazza AXA IM Responsible Euro Equities

**Halfjaarverslag 30.06.2019**

## **Inhoudsopgave**

<b>1. Omschrijving.....</b>	<b>2</b>
<b>2. Beleggingsbeleid Piazza AXA IM Responsible Euro Equities .....</b>	<b>2</b>
<b>3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 30 juni 2019.....</b>	<b>2</b>
<b>4. Beheerders.....</b>	<b>3</b>
<b>5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019.....</b>	<b>3</b>
<b>6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds .....</b>	<b>3</b>
<b>7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds Piazza AXA IM Responsible Euro Equities tot 30-06-19.....</b>	<b>4</b>
<b>8. Beschrijving van de risico's.....</b>	<b>4</b>



## 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 IM Responsible Euro Equities, waarover de intekenaar 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 IM Responsible Euro Equities

Het interne fonds Piazza AXA IM Responsible Europe Equities belegt in de Franse FCP, AXA Euro Valeurs Responsables, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen. De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen van Europese ondernemingen die een sterke financiële prestatie combineren met aandacht voor sociale aspecten en milieuaspecten en die de beginselen van deugdelijk bestuur (corporate governance) toepassen.

### *Beleggingsbeleid van AXA Euro Valeurs Responsables*

Het fonds wordt beheerd in het kader van 'verantwoordelijke investeringen', ten einde de opportuniteiten te benutten op aandelenmarkten van de eurozone.

Gebruik makend van de filter 'verantwoordelijk investeringen', zijn de beleggingsbeslissingen gebaseerd op een combinatie van macro-economische, sectorale en bedrijfsspecifieke analyses. De aandelenselectieprocedure is gebaseerd op een grondige analyse van het business model van de onderneming, de kwaliteit van het management, de groeiperspectieven en het globale risico/opbrengsten-profiel. Het fonds selecteert emittenten o.b.v. de combinatie van financiële rentabiliteit en een sociaal verantwoord beleid.

Het fonds is steeds minimaal 75% geïnvesteerd in aandelen (alle kapitalisaties, sectoren) die beantwoorden aan de criteria van 'verantwoord investeren'.

Binnen de limiet van 200% van de netto activa van het fonds, kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door rechtstreekse beleggingen en/of door het gebruik van derivaten. Derivaten kunnen ook gebruikt worden voor afdekking van risico.

## 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 IM Responsible Euro Equities	AXA Euro Valeurs Responsables	FR0000982761	EUR	35.489	51,27	1.819.537	100,00%	100,00%



#### 4. Beheerders

##### Beheerder van het interne fonds:

AXA Belgium nv  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

##### Beheerder van AXA Euro Valeurs Responsables

AXA Gestion FCP  
Coeur Défense  
Tour B – La Défense 4  
100, Esplanade du Général De Gaulle  
92932 La Défense Cedex  
Paris, France

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

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	17.985	34.774	14.385	4.126	3.301	3.246
Terugbetaling	-43.266	-32.369	-29.092	-689	-11.469	-77.297
	<b>-25.281</b>	<b>2.406</b>	<b>-14.708</b>	<b>3.437</b>	<b>-8.168</b>	<b>-74.052</b>

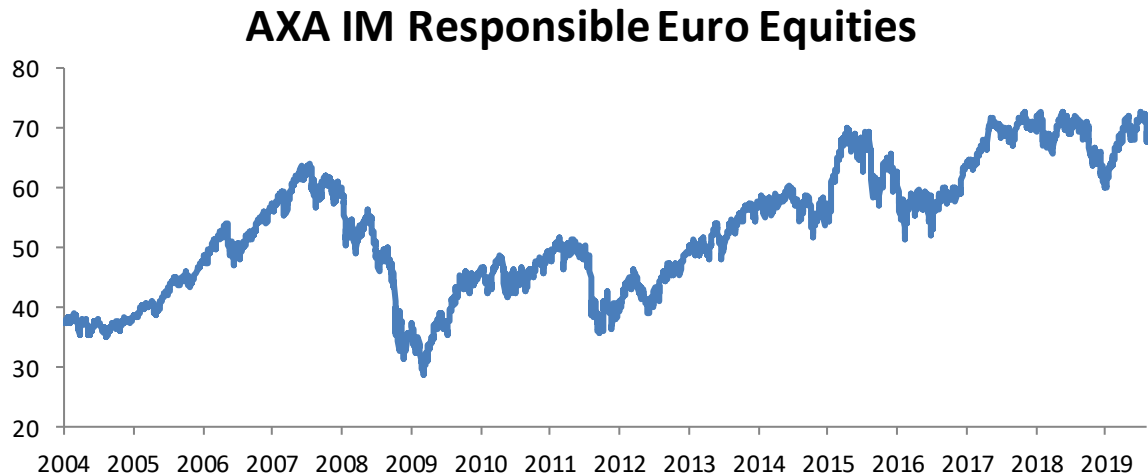
	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 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 IM Responsible Euro Equities	AXA Euro Valeurs Responsables	2.132.062	2.021.187	1.819.537



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



## 8. 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:

**Kredietrisico:** het risico dat emittenten van in het fonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de intrinsieke waarde.

**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.