

# AXA IM Maturity 2020

Een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Frans recht

**EEN OBLIGATIEFONDS DAT ERNAAR STREEFT  
DE MOGELIJKHEDEN OP DE MARKT VAN DE  
HOOGRENTENDE OBLIGATIES TE BENUTTEN**

## Voor welke belegger?

AXA IM Maturity 2020 werd opgericht voor beleggers die hun spaargeld wensen te beleggen en te spreiden op de obligatiemarkten. Het fonds richt zich tot beleggers die op zoek zijn naar een rendement dat potentieel hoger ligt dan bij een klassieke obligatiebelegging en die bereid zijn hun geld vast te zetten tot 30/09/2020.

Intekenperiode:

van 2 november 2015  
tot 31 maart 2016

# Wat is een obligatiefonds met een eindvervaldag van maximum 5 jaar?

## De looptijd



Het gaat om een obligatiefonds dat een nauwkeurige beleggingsdoelstelling volgt tijdens een bepaalde periode van maximum 5 jaar. De belegger weet bijgevolg hoe lang hij zijn geld belegt. De initiële inschrijvingsperiode is doorgaans redelijk kort.

## De samenstelling



Een obligatiefonds van dit type belegt doorgaans in bedrijfsobligaties, die in de portefeuille aangehouden worden tot op de datum dat ze terugbetaald worden. Deze datum stemt min of meer overeen met de aanbevolen beleggingsdatum van het fonds.

## Het potentiële rendement



Aan de hand van het gemiddelde potentiële rendement van de obligaties in de portefeuille kan er geschat worden wat het potentiële rendement (na aftrek van kosten) zal zijn voor de belegger als hij tot aan de aanbevolen beleggingsdatum blijft beleggen in het fonds.

## Kredietratingschaal volgens Standard & Poor's

INVESTMENT GRADE	
Eerste kwaliteit	AAA
	AA+
Hoge kwaliteit	AA
	AA-
Hogere gemiddelde kwaliteit	A+
	A
	A-
Lagere gemiddelde kwaliteit	BBB+
	BBB
	BBB-

HIGH YIELD	
Speculatief	BB+
	BB
	BB-
Zeer speculatief	B+
	B-
Hoog risico	CCC+
	CCC
Ultra-speculatief	CCC-
	CC
Ultra-speculatief en zeer risicovol	C
	D



Obligaties van goede naar minder goede kwaliteit



## Wat is een High Yield obligatie?

Zodra een bedrijf obligaties uitgeeft, wordt het door de ratingbureaus geëvalueerd, die vervolgens een rating toekennen aan het bedrijf afhankelijk van de mate waarin het bedrijf in staat is om rente te betalen of de hoofdsom af te lossen. Indien het bedrijf een lagere rating toegekend krijgt dan BBB, belandt het in de categorie 'hoogrentend' volgens Standard and Poor's. Vermits het bedrijf een hoger

wanbetalingsrisico inhoudt, moet dit bedrijf hogere interesten betalen om beleggers te stimuleren om zijn obligaties te kopen.

Hoogrentende obligaties zijn dus klassieke obligaties die een hoger wanbetalingsrisico, liquiditeitsrisico en risico op kapitaalverlies inhouden, maar die anderzijds ook een hoger potentieel rendement bieden.

## Beleggingsdoelstelling & -beleid



Wilt u meer weten over AXA IM Maturity 2020? Ga naar onze website [www.axa-im.be](http://www.axa-im.be)

De beleggingsdoelstelling van AXA IM Maturity 2020 is een rendement na aftrek van kosten te behalen dat groter is dan dat van een Duitse staatsobligatie met vervaldatum 04/01/2021, over de aanbevolen beleggingsdatum d.w.z. tot 30/09/2020.

De beleggingsstrategie van het fonds bestaat erin met een discretionaire aanpak een portefeuille samen te stellen met obligaties en andere schuldeffecten. Deze effecten worden uitgegeven door

openbare of particuliere emittenten uit OESO-lidstaten, luiden in euro of een andere valuta, hebben een vervaldatum dicht bij 30/09/2020 en worden gekocht voor de lange termijn. Ze moeten een kredietnotering onder «investment grade» hebben (d.w.z. gelijk aan of lager dan BB+ maar minstens CCC- volgens Standard & Poor's). Vanaf 30/09/2020 zal het vermogen van het fonds worden belegd in geldmarktinstrumenten en zal de EONIA als referentie-index gelden.

# Door te kiezen voor AXA IM Maturity 2020 kan de belegger ...

## Profiteren van een mogelijke kapitaal-en inkomstengroei ...

... door hoogrentende bedrijfsobligaties aan te kopen ('high yield')

- Die uitgegeven zijn door bedrijven met een lage kredietrating, maar die volgens ons over een sterk economisch model beschikken
- Die volgens ons in staat zijn om hun schulden op de vervaldatum dicht bij 30/09/2020 terug te betalen
- Die voldoende gespreid zijn om de impact van een wanbetaling in de portefeuille te kunnen opvangen
- Die niettemin een kredietrisico inhouden

## Het renterisico verminderen ...

... door de obligaties bij te houden tot op de vervaldatum

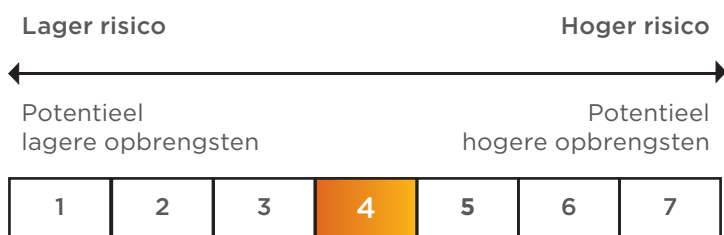
- Hoewel het niet volledig verdwijnt, neemt het renterisico niettemin af door effecten bij te houden tot aan de vervaldatum
- De transactiekosten blijven beperkt door het aantal uitgevoerde transacties te minimaliseren

## Reageren op financiële gebeurtenissen ...

... en tegelijk ongelukken vermijden en coupons herbeleggen

- Een belegging in een onderneming waarvan de vooruitzichten minder goed ogen kan afgebouwd of verkocht worden
- Eventuele coupons, uitgekeerd door bedrijven waarvan de financiële situatie dit toelaat, worden herbelegd in obligaties met dezelfde looptijd of in geldmarktinstrumenten

### Risico- en opbrengstprofiel <sup>(1)</sup>



### DE BELANGRIJKSTE VOORDELEN

- Hoofdzakelijk bedrijven uit de OESO-landen
- Effecten met vervaldatum dicht bij 30/09/2020
- Een rendement dat potentieel hoger ligt dan bij een Duitse staatsobligatie met vervaldatum 04/01/2021

### DE BELANGRIJKSTE RISICO'S

- Risico op kapitaalverlies
- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico

#### Risico op kapitaalverlies

De belegger wordt gewaarschuwd dat de prestatie van het fonds, dat geen kapitaalgarantie biedt, mogelijk niet in lijn zal zijn met zijn beleggingsdoelstellingen en dat de kans bestaat dat hij zijn belegd kapitaal (na aftrek van de intekencommissie) niet volledig zal terugkrijgen.

#### Kredietrisico

Het risico dat de obligatie-emittenten hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een waardevermindering van de schuldinstrumenten waarin het fonds belegd is.

#### Liquiditeitsrisico

Het risico op moeilijkheden te stuiten bij het kopen of verkopen van de activa van het fonds.

#### Tegenpartijrisico

Het risico op insolventie of op falen van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

# Specifieke kenmerken

## AXA IM Maturity 2020 – Deelbewijs A

Juridische vorm	FCP naar Frans recht opgericht voor 99 jaar <sup>(2)</sup>
AMF classificatie	ICBE Obligaties en andere internationale schuldeffecten
Type belegger	Alle beleggers
Referentiemunt	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie & Distributie
ISIN Code K/D	FR0012903276 / FR0012927184
Maximale instapkosten niet verworven voor het fonds <sup>(3)</sup>	3%
Uitstapkosten verworven voor het fonds	0% tot 31/03/2016 - 1% na 31/03/2016
Beurstaks uit / overstap (kapitalisatie)	0,09% (max.: 650€)
Maximale beheersvergoeding waarvan maximale distributiekosten	1,20% Geen
Geschatte lopende kosten	1,20% (beheersvergoeding inbegrepen)
Belgische heffing op het sparen (kapitalisatie-deelbewijs)	25%
Percentage roerende voorheffing (distributiedeelbewijs) <sup>(4)</sup>	25% (interesten)
Minimuminleg	1 deelbewijs
Aanbevolen beleggingsdatum	Tot 30/09/2020
Intekening/Verkoop	Ongekende koers - Dagelijks (D) vóór 12:00 uur (CET). Het fonds zal gesloten worden voor nieuwe intekeningen op 31/03/2016 om 12:00 uur (CET)
Beheersvennootschap	AXA Investment Managers Paris
Bewaarder	BNP-Paribas Securities Services – Paris
Publicatie van de NIW	www.beama.be
'Nominee'-structuur	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler. 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 fonds. Tarificatie van toepassing volgens de verdeler.

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

Het KIID (in het Frans en in het Nederlands), het prospectus, het halfjaarverslag en het jaarverslag (enkel in het Frans) worden gratis ter beschikking gesteld bij de financiële agent CACEIS Belgium, Havenlaan 86C- b320, 1000 Brussel, bij uw verdeler AXA Bank Europe N.V., Vorstlaan 25 - 1170 Brussel of bij uw lokale vestiging van AXA IM, Vorstlaan 36 - Bus 3 - 1170 Brussel ([www.axa-im.be](http://www.axa-im.be)). Wij raden u aan om bij problemen een klacht in te dienen bij Customer Relations AXA Bank – Grotesteeweg 214-B21/494 - 2600 Berchem ([customer.relations@axa.be](mailto:customer.relations@axa.be)). 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) - +32 (2) 545 77 70.

Dit document is geen contractuele verbintenis. .

(1) De risicocategorie wordt berekend op basis van historische performancecijfers en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het subfonds. De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen. De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is. (2) AXA IM Maturity 2020 is een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Frans recht, zonder kapitaalgarantie waarvan AXA Investment Managers Paris de beheersvennootschap is. AXA Investment Managers Paris werd goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) op 7 april 1992 onder het nr. GP92008 en is een beheerder van alternatieve beleggingsfondsen en van ICBE's in de zin van de AIFM-richtlijn van 22/07/14 en van de UCITS-richtlijn. Rendementen en prestaties uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. (3) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdeler. (4) Heffing volgens de aard van de inkomsten die de coupon uitmaken op basis van de ventilatie: 25% op de interesten en 0% op de meerwaarden. De beheersvennootschap verbindt zich ertoe de ventilatie van de coupon te beschikking te stellen van de beleggers. Voor verdere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële agent CACEIS Belgium. AXA IM en/of haar filialen kunnen een vergoeding of korting krijgen of betalen met betrekking tot het beleggingsfonds of de beleggingsstructuur. Contacteer uw lokale vestiging van AXA IM voor meer informatie omtrent deze retrocessies. De verschaft informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De gegevens vervat in dit document werden vereenvoudigd en zijn bijgevolg onvolledig. Zij kunnen gewijzigd worden zonder voorafgaande kennisgeving en AXA IM hoeft ze niet systematisch bij te werken. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en de KIID, alsook op de website [www.axa-im.be](http://www.axa-im.be).