

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

AXA Or et Matières Premières Capitalisation EUR

Naam van de PRIIP-ontwikkelaar: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiaal van de Groep AXA IM

ISIN FR0010011171

Website van de PRIIP-ontwikkelaar: <https://www.axa-im.fr>

Bel +33 (0) 1 44 45 85 65 voor meer informatie

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit PRIIP is in Frankrijk vergunning verleend. Aan AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. is in Frankrijk vergunning nr. GP 92008 verleend en zij wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers.

Datum van productie van de KID: 20-10-2023

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een aandeel van de bevek "AXA Or et Matières Premières".

Looptijd

Dit product heeft geen vervaldatum, hoewel het werd opgericht voor een duur van 99 jaar en zou kunnen worden vereffend onder de in de statuten van de vennootschap vermelde voorwaarden.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

De ICBE is ingedeeld in de volgende categorie: 'Internationale aandelen'.

De icbe streeft ernaar het rendement (zowel stijgingen als dalingen) te repliceren van de samengestelde referentie-index (die voor 2/3e bestaat uit de FTSE World Precious Metals and Mining-index en voor 1/3e uit de FTSE World Oil, Gas and Coal-index), na aftrek van de werkings- en beheerkosten, transactiekosten en toepasselijke belastingen op de icbe, en probeert daarbij de afwijking van de intrinsieke waarde ten opzichte van de evolutie van de index te beperken tot minder dan 2% (of 10% van de volatiliteit van de index).

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van de icbe bestaat erin een portefeuille samen te stellen die zo getrouw mogelijk de samengestelde referentie-index probeert te repliceren met behulp van een of meer van de volgende technieken:

- zuivere replicatie, die erin bestaat om een portefeuille op te bouwen die identiek is aan die van de samengestelde referentie-index
 - replicatie door middel van steekproeven die erin bestaat om een portefeuille op te bouwen die bijna gelijk maar niet identiek is aan die van de samengestelde referentie-index
 - synthetische replicatie, die erin bestaat om de icbe bloot te stellen aan de referentie-index of aan sommige componenten ervan door middel van derivaten.
- Het beleggingsbeleid beoogt tevens om het verschil tussen de intrinsieke waarde en de evolutie van de samengestelde referentie-index te beperken tot minder dan 2% (of 10% van de volatiliteit van de index).

De icbe kan tot 100% van haar vermogen beleggen in aandelen uit het universum van de samengestelde referentie-index, met andere woorden, in aandelen van vennootschappen die actief zijn op de markten van de edelmetalen en de grondstoffen.

Afhankelijk van de evolutie van de markten kan de icbe ook beleggen in aandelen die niet opgenomen zijn in het referentie-universum om er zo naar te streven een meerprestatie te laten optekenen.

De icbe kan ook heel haar vermogen beleggen in bepaalde schuldeffecten en geldmarktinstrumenten waarvan de rating hoofdzakelijk tussen AAA en BBB- ligt op de schaal van Standard & Poor's (of gelijkwaardig bij elk ander ratingbureau) en waarvan het rendement kan worden omgekeerd tegen het rendement van de referentie-index of van een of meer aandelen waaruit deze is samengesteld.

Wat betreft de rentedragende producten waarin de icbe belegt, voert de beheerder zijn eigen kredietanalyse uit om effecten te selecteren. Zodoende wordt de beslissing om een effect te kopen of te verkopen niet automatisch en exclusief gebaseerd op hun rating, maar ook op een interne analyse van de beheerder.

Binnen een limiet van 200% van het nettovermogen van de icbe kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door rechtstreekse beleggingen of door het gebruik van derivaten. De icbe kan derivaten ook gebruiken voor de afdekking van risico's.

Met deze derivaten kan het rendement van financiële instrumenten worden ingeruild tegen het rendement van de referentie-index of de componenten daarvan, om op die manier de referentie-index te kunnen repliceren.

Het Fonds is een financieel product dat geen ecologische en/of sociale kenmerken promoot en geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft in de zin van artikelen 8 en 9 van de Europese Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

Inkomsten

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Cap) wordt het dividend herbelegd.

Beleggingshorizon

Het risico en het rendement van het product kunnen variëren afhankelijk van de verwachte periode van bezit. We raden aan dit product minimaal gedurende 5 jaar aan te houden.

Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders tussen aandelen 'C' en 'D' moeten bij de bewaarder toekomen elke werkdag voor 12.00 uur (Parijse tijd) en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde van de eerstvolgende werkdag. De aandacht van de aandeelhouders wordt gevestigd op het feit dat er bijkomende verwerkingstermijnen kunnen zijn als gevolg van het feit dat er tussenpersonen zijn, zoals de financieel adviseur of de distributeur.

De intrinsieke waarde van deze icbe wordt dagelijks berekend.

Referentie-indicator

De samengestelde index, die meer bepaald is samengesteld als volgt: voor 66,67% de FTSE World Precious Metals and Mining Total Return Gross-index en voor 33,33% de FTSE World Oil, Gas and Coal Total Return Gross-index.

De FTSE World Precious Metals and Mining-index, met herbelegde brutodividenden, bevat internationale ondernemingen die zich bezighouden met de winning, verwerking of verkoop van goud, metalen en andere grondstoffen.

De FTSE World Oil, Gas and Coal-index, met herbelegde brutodividenden, bevat internationale ondernemingen die zich bezighouden met de winning, verwerking of verkoop van olie-, gas- en steenkoolproducten.

De samenstelling van de indexen is beschikbaar op: www.ftse.com.

Doelgroep retailbeleggers

Het fonds is bestemd voor particuliere beleggers die niet beschikken over enige financiële ervaring of specifieke kennis om inzicht te hebben in het fonds en die een volledig verlies van hun inleg kunnen dragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei. Kandidaat-beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van ten minste 5 jaar.

Bewaarder

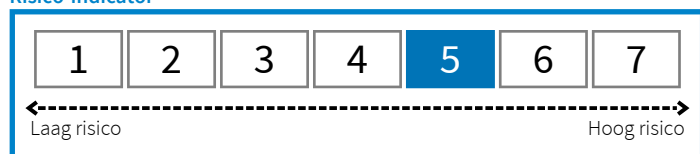
BNP Paribas SA

Aanvullende informatie:

Zie het onderdeel 'Overige relevante informatie' hieronder.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen indien u in een vroeg stadium verkoopt en u krijgt mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat u verliest op het product wegens marktontwikkelingen of doordat wij u niet kunnen betalen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en de relevante referentie-indicator over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€1 770	€1 630
	Gemiddeld rendement per jaar	-82.30%	-30.43%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6 220	€8 120
	Gemiddeld rendement per jaar	-37.80%	-4.08%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10 300	€14 070
	Gemiddeld rendement per jaar	3.00%	7.07%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€16 620	€19 330
	Gemiddeld rendement per jaar	66.20%	14.09%

Het stressscenario laat zien wat u kunt terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2022 en 08 2023.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 12 2016 en 12 2021.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van historische gegevens. Ze is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

Opgelet voor het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus zal het uiteindelijke rendement dat u krijgt afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet opgenomen zijn in de synthetische risico-indicator kunnen van materieel belang zijn, zoals het derivatenrisico en het tegenpartijrisico. Meer informatie daarover is te vinden in het prospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01 2016 en 01 2021.

De prestaties werden berekend aan de hand van de referentie-indicator van het product.

Wat gebeurt er als AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. niet kan uitbetalen?

Het product is opgericht als een aparte entiteit van AXA Investment Managers Paris S.A. In geval van het in gebreke blijven van AXA Investment Managers Paris S.A., zullen de activa van het product die bewaard worden door de bewaarder, niet worden beïnvloed. In geval van het in gebreke blijven van de bewaarder wordt het risico op financieel verlies van het product getemperd als gevolg van de wettelijke afscheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen daarvan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen staan de bedragen die u uit uw belegging haalt om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan uit van het volgende:

- In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u belegde (0% jaarlijks rendement). Voor de overige periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals blijkt uit het gematigd scenario.

- EUR 10.000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€605	€1 628
Effect van de kosten per jaar (*)	6.1%	2.7% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar gedurende de periode van het bezit verlagen. Het toont bijvoorbeeld aan dat indien u uitstapt op de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 9.81% vóór kosten en 7.07% na kosten bedraagt.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij aan u leveren te dekken. Zij zullen u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	4.50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 4.50% van het belegde bedrag inbegrepen. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal €450
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€143
Transactiekosten	0.12% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€12
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	€0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen minimale aanhoudingsperiode, de 5 jaar werden berekend om in overeenstemming te zijn met de termijn die het Product nodig kan hebben om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken.

U kunt uw belegging zonder boete verkopen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. Het rendement of het risico van uw belegging kunnen negatief beïnvloed worden. Het deel 'Wat zijn de kosten?' geeft informatie over het effect van de kosten in de loop van de tijd.

De terugkoopprocedure vindt u onder "Wat is dit voor een product?".

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten kunt u zich te allen tijde per e-mail richten tot de klantenservice, met vermelding van het onderwerp van het bericht: client@axa-im.com

Per post op het volgende adres: AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankrijk.

Te tel:+33 (0) 1 44 45 85 65

Indien u hebt ingeschreven voor een van onze icb's op het advies van een tussenpersoon die niet tot de Groep AXA Investment Managers behoort, raden wij u aan om uw klacht rechtstreeks bij deze instelling in te dienen.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over dit product, met inbegrip van het prospectus, het laatste jaarverslag, de latere halfjaarverslagen en de laatste netto-inventariswaarde kunt u verkrijgen bij het administratiekantoor van het fonds: AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en vanaf de pagina <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar.

Informatie over de prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar en eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het essentiële informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.