



# AXA Or et Matières Premières

BEVEK naar Frans recht

**Beleg in wereldwijde bedrijven  
uit de goud- en grondstoffensector**

## Voor welke beleggers?

AXA Or et Matières Premières is opgericht voor beleggers die hun kapitaal willen laten groeien door via indexbeheer te beleggen in wereldwijde bedrijven die actief zijn in de ontginning, de verwerking of verkoop van goud, metalen, olieproducten, gas en andere grondstoffen.



Het compartiment heeft een  
Overall Morningstar Rating van  
4 sterren (31 maart 2021) <sup>(1)</sup>



## Indexbeheer

Bij indexbeheer wordt een beleggingsportefeuille op dezelfde wijze samengesteld als een bepaalde beursindex. De doelstelling is vervolgens om de prestaties van die index na te bootsen. Indien deze stijgt, dan zou de waarde van de portefeuille evenredig moeten stijgen, en omgekeerd wanneer de index daalt. Deze vorm van beheer wordt passief beheer genoemd.

## Grondstoffen

Natuurlijke of primaire grondstoffen zijn stoffen die in de natuur gevonden worden en wereldwijd op contant- of termijnmarkten gekocht en verkocht kunnen worden. Er wordt zeer veel in gehandeld en op gespeculeerd. Veel beleggers beleggen ook in grondstoffen om hun portefeuille te diversifiëren.

## Samengestelde index

Een samengestelde index is een beknopte weergave van de koersontwikkeling van een groep afzonderlijke parameters. Deze samengestelde index geeft statistische informatie betreffende de prestaties over een bepaalde periode van die parameters. Dat kunnen uiteenlopende activa zijn, maar ook bepaalde economische of financiële sectoren of specifieke markten. Een samengestelde beursindex kan bijgevolg de evolutie van meerdere beursindices samen weergeven.

## Goud

Goud is één van de favoriete beleggingen van investeerders, vooral in periodes van economische, financiële en politieke crisis. De goudprijzen worden veelvuldig verhandeld, net als alle andere belangrijke activa. Goud is een veilige haven voor beleggers. Het wordt over de hele wereld verhandeld, zowel op de contant- als op de termijnmarkten.

Bron: [www.mataf.net](http://www.mataf.net)

**Grondstoffen worden meestal op deze manier onderverdeeld:**

Edelmetalen	Industriële metalen	Landbouwproducten	Energie
Goud, Zilver, Platina, Palladium	Lood, Nikkel, Aluminium, Koper, Zink, Staal, Kobalt	Graan, Maïs, Suiker, Koffie, Cacao, Katoen	Olie, Steenkool, Gas, Elektriciteit

Bron: [www.fr.investing.com](http://www.fr.investing.com) - Uitsluitend ter informatie. Niet-limitatieve lijst.

## Beleggingsbeleid



Wilt U meer weten over

**AXA Or et Matières Premières?**

Ga naar onze website  
[www.axa-im.be](http://www.axa-im.be)

AXA Or et Matières Premières wil de samengestelde referentie-index (zowel stijgingen als dalingen) nabootsen (die voor 2/3 bestaat uit de FTSE World Precious Metals and Mining-index en voor 1/3 uit de FTSE World Oil, Gas and Coal-index), na aftrek van kosten en belastingen, door verschillende replicatietechnieken toe te passen en door de jaarlijkse afwijking tussen de N.I.W. en de ontwikkeling van deze index te beperken tot maximaal 2%.

De BEVEK kan ook alle activa beleggen in bepaalde schuldinstrumenten en geld-

markt-effecten met een rating tussen voornamelijk AAA en BBB- volgens het systeem van Standard & Poor's. De prestaties hiervan zijn gelijk aan de prestaties van de referentie-index, of van één of meerdere aandelen ervan. Met een beperking tot 200% van zijn netto activa kan de BEVEK rechtstreekse beleggingen en/of afgeleide producten gebruiken om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken.

Afgeleide producten kunnen eveneens worden gebruikt bij wijze van dekking.

# Waarom kiezen voor AXA Or et Matières Premières?

## Indexbeheer

Door in een specifieke index te beleggen die gericht is op een bepaalde sector, zal de belegger de zuiverste blootstelling aan dit marktsegment verkrijgen, tegen de laagste kosten. De referentie-index van AXA Or et Matières Premières bevat de belangrijkste genoteerde waarden binnen de metaal- en energiesector. Dankzij de replicatie van lijn tot lijn kan de standaardafwijking van de prestaties of tracking error tot een minimum worden beperkt.

## Toegang tot de sector van niet-landbouwproducten

AXA Or et Matières Premières beoogt zijn samengestelde referentie-index te repliceren. Deze index bestaat voor 2/3 uit de FTSE World Mining Total Returns Gross index en voor 1/3 uit de FTSE World Oil & Gas Producers Total Return Gross index. De FTSE World Mining index\*, die de brutodividenden herbelegt, bundelt internationale bedrijven die actief zijn in de ontginning, de verwerking of verkoop van goud, metalen en andere grondstoffen.

De FTSE World Oil & Gas Producers index\*, die de brutodividenden herbelegt, bundelt internationale bedrijven die actief zijn in de ontginning, de verwerking of de verkoop van olie- en gasproducten.

De BEVEK geeft op die manier toegang tot drie sub-thema's van de grondstoffensector:

- basismetalen (koper, ijzer, industriële metalen,...)
- edelmetalen (goud, platina,...)
- energie (gas, olie,...)

## Diversificatie-effect

De index van AXA Or et Matières Premières heeft een beperkte correlatie met traditionele activaklassen\*\* en biedt op die manier diversificatie.

\*De samenstelling van de indices is beschikbaar op: [www.ftse.com](http://www.ftse.com)

\*\*Bron: AXA IM, Datastream per 31/05/2021. Op basis van maandelijkse gegevens van de periode 31/12/1997- 31/05/2021.

## Risico's

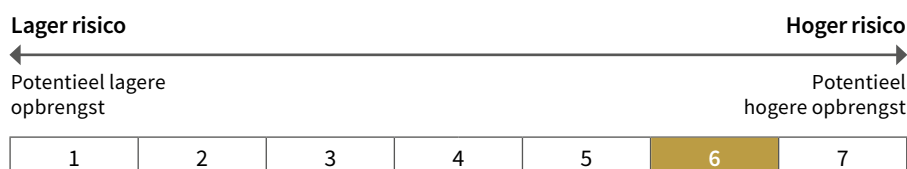
Aan elke belegging zijn risico's verbonden, dus ook aan AXA Or et Matières Premières:

**Tegenpartijrisico:** risico op wanbetaling van één van de tegenpartijen, wat kan leiden tot een betalings- of leveringsrisico.

**Impact van technieken zoals derivaten:** sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeits-, krediet-, tegenpartij-, waarderings-, juridische en operationele risico's en risico m.b.t. onderliggende activa.

**Hefboomrisico:** de hefboomwerking heeft een versterkend effect op de positieve rendementen. Hetzelfde geldt evenwel voor de verliezen bij dalende markten.

## Risico- en opbrengstprofiel (2)



## Over het beheerteam

Frédéric Bach  
Hoofdbeheerder van AXA Or et Matières Premières



«Beleggen in goud en grondstoffen vergt heel wat opvolging en een diepgaande kennis van de financiële markten. Een goud- en grondstoffenindex is doorgaans risicovoller, maar presteert op lange termijn ook beter dan aandelen en staatsobligaties. Wanneer een dergelijke index in een traditionele gediversifieerde portefeuille wordt toegevoegd, verbetert de verhouding tussen risico en rendement van de portefeuille.

AXA Or et Matières Premières werd opgericht in 1987 om niet-professionele beleggers de kans te geven om te profiteren van de voordelen die deze sector biedt. Het beleggingsproces combineert discipline met een voortdurende transparantie en wil de effectentransacties

(ET) optimaliseren, de transactiekosten beperken, een lage 'tracking error' aanhouden en de risico's binnen de portefeuille controleren. De grondstoffenprijzen kunnen echter sterk schommelen. Door hun cyclische karakter kan de waarde van de portefeuille beïnvloed worden.

Tenslotte wijzen we er nog op dat grondstoffen worden gebruikt om consumptiegoederen te produceren en zo invloed hebben op de indices van consumentenprijzen. Een BEVEK zoals AXA Or et Matières Premières kan op die manier mogelijk bescherming bieden tegen inflatie».

## Specifieke kenmerken - AXA Or et Matières Premières - Eur

Juridische vorm	Frans BEVEK opgericht voor 99 jaar <sup>(3)</sup>
Nationaliteit	Frans
Oprichtingsdatum	31/08/1987
Referentiemunt	EUR
Notering	Dagelijks
Type deelbewijs	Kapitalisatie/Distributie
ISIN Code K/D	FR0010011171 / FR0010011189
Maximale instapkosten	4,5% <sup>(4)</sup>
Maximale uitstapkosten	-
Maximale vaste beheervergoeding	2%
Geschatte lopende kosten (reële beheervergoeding inbegrepen)	1,51%
Beurstaks uit/overstap (indien kapitalisatie)	1,32% (max.: 4.000€)
Intekening/verkoop	Ongekende koers (D+1) - Centralisatie van de orders: elke werkdag tot 12.00 u (Parijse tijd) <sup>(5)</sup>
Afwikkeling	D+3 werkdagen
Roerende voorheffing (indien distributie)	30%
Belgische heffing op het sparen	30% (op meerwaarde) <sup>(6)</sup>
Beheervenootschap	AXA Investment Managers Paris <sup>(7)</sup>
Financieel beheerder	State Street Banque SA
Bewaarder	BNP – Paribas Securities Services SCA
Publicatie van de N.I.W.	www.beama.be
'Nominee'-structuur <sup>(8)</sup>	Van toepassing in functie van de keuze van de verdeler Tarifiering van toepassing volgens de verdeler

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

Het KIID, het prospectus, het laatste halfjaarverslag en het laatste jaarverslag zijn gratis beschikbaar bij de financiële dienst Caceis Belgium, Havenlaan 86C -1000 Brussel, bij de verdeler: AXA Bank Belgium nv, Troonplein 1 - 1000 Brussel ([www.axabank.be](http://www.axabank.be)), of bij AXA IM Benelux: Troonplein 1 - 1000 Brussel. Het prospectus, het jaar- en halfjaarverslag zijn beschikbaar in het Frans, het KIID in het Frans en het Nederlands. Wij raden u aan om bij problemen een klacht in te dienen bij uw verdeler. U kan de contactgegevens van de interne klachtendienst van elke verdeler terugvinden via de volgende link: <https://private-investors.axa-im.be/klacht>. 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, noch een advies om te beleggen.

(1) Morningstar Rating is een onafhankelijk agentschap dat prestaties uit het verleden evalueert op een kwantitatieve manier en een notering geeft van 1 tot 5 sterren. ©2021, Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Voor meer informatie over de sterren van Morningstar en de methodologie, ga naar [http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst\\_Research/Stars\\_vs\\_Analyst%20Rating\\_Onesheet.pdf](http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_Onesheet.pdf) of contacteer de financiële dienst Caceis Belgium. Sterren uit het verleden bieden geen enkele waarborg voor de toekomst. (2) De risicocategorie wordt berekend op basis van rendementen uit het verleden en vormt niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De gepubliceerde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de toekomst wijzigen. De laagste categorie betekent niet dat deze risicovrij is. Categorie 1 is de laagste categorie, categorie 7 de hoogste. (3) AXA Or et Matières Premières is een BEVEK naar Frans recht, gevestigd te Tour Majunga - La Défense 9 - 6, place de la Pyramide - 92800 Puteaux en geregistreerd in het handelsregister onder het nummer B 63.116. AXA Or et Matières Premières heeft het statuut van UCITS en is beschikbaar in België. (4) Op basis van het tarievenrooster toegepast door de verdelers. (5) vóór 15.00 u (Luxemburgse tijd) voor SSB Luxembourg in Luxemburg. (6) Fysieke personen zullen onderworpen zijn aan een roerende voorheffing van 30% op de uitgekeerde dividenden (distributie deelbewijs) en/of op de gegenereerde meerwaarde bij verkoop van de deelbewijzen (kapitalisatie- of distributie deelbewijs) van het subfonds met meer dan 25% geïnvesteerd in schuldbewijzen voor deelbewijzen aangekocht voor 1 januari 2018 of met meer dan 10% in schuldbewijzen voor deelbewijzen aangekocht na 1 januari 2018. (7) AXA Investment Managers Paris is de beheervenootschap naar Frans recht van AXA Or et Matières Premières gedomicilieerd te Tour Majunga - La Défense 9 - 6, place de la Pyramide - 92800 Puteaux en staat geregistreerd in het Handels- en vennootschapsregister van Nanterre onder het nummer 353 534 506. (8) 'Nominee'-structuur: 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 aandelhoudersregister van het fonds.

AXA IM en/of haar filialen kunnen een vergoeding of korting krijgen of betalen met betrekking tot het beleggingsfonds of de beleggingsstructuur. Voor meer informatie over de korting, contacteer AXA IM Benelux.

Voor alle andere informatie worden beleggers verzocht contact op te nemen met de financiële dienst Caceis Belgium. De verschafte informatie kan afwijken van de bijgewerkte gegevens. De informatie in dit document werd vereenvoudigd en is dus onvolledig. De bijgewerkte gegevens zijn beschikbaar in het prospectus en het KIID.

31/05/2021 | 7.22.0050 | Ontwerp & Productie: E-BB | 20-BE-01095-NL | Foto's: Gettyimages

AXA IM Benelux

Troonplein 1 - 1000 Brussel