

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 Court Terme A Capitalisation EUR

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

ISIN FR0000288946

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 Court Terme".

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: "Kortlopend geldmarktfonds met een variabele intrinsieke waarde (VIW)".

De inkomsten worden gekapitaliseerd voor "C"-aandelen en uitgekeerd voor "D"-aandelen.

De doelstelling van de icbe is om een hoger rendement te behalen (na aftrek van de feitelijke beheerkosten) dan de gekapitaliseerde €STR-referentierente over een minimale aanbevolen beleggingstermijn van een maand. Daarbij wordt een maatschappelijk verantwoorde beleggingsmethode toegepast en wordt rekening gehouden met criteria inzake milieu, maatschappij en governance (ESG).

We vestigen de aandacht van de aandeelhouder op het feit dat als de rentevoeten op de geldmarkt zeer laag zijn, het door de icbe gegenereerde rendement mogelijk niet volstaat om de beheerkosten te dekken en de intrinsieke waarde structureel kan dalen.

Beleggingsbeleid

De icbe wordt actief beheerd om kansen te benutten op de staats- en bedrijfsobligatiemarkten. De beleggingsbeslissingen worden na grondige macro- en micro-economische analyses genomen op basis van: - de positionering op de rentecurve - de effectenselectie, naargelang de resterende looptijd van de effecten en de liquiditeit van het fonds - de sectorallocatie - de selectie van de emittent. De strategie wordt uitgevoerd met inachtneming van: - een beperkt risico op renteschommelingen, dat wordt uitgedrukt aan de hand van de rentegevoeligheid. De gemiddelde looptijd van de activa is korter dan of gelijk aan 60 dagen - een beperkt krediet- en liquiditeitsrisico. De looptijd van de activa bedraagt niet meer dan 397 dagen en de gemiddelde looptijd tot de vervaldatum van de effecten in de portefeuille bedraagt niet meer dan 120 dagen. De portefeuille wordt discretionair beheerd volgens de voorwaarden die zijn vastgelegd in de wettelijke documentatie, zonder verdere beperkingen voor het beleggingsuniversum ten opzichte van een eventuele marktindex. Voor alle duidelijkheid: de volatiliteit van de icbe en die van de referentie-index of een andere index zullen naar verwachting geen grote verschillen vertonen. Het beleggingsuniversum bestaat uit een grote lijst van financiële instrumenten die deel uitmaken van de ICE Bank of America Euro Corporate Index. Voor alle duidelijkheid: deze index is een brede marktindex die bij de samenstelling of de berekeningsmethode die beschikbaar is op de site <https://indices.theice.com> niet noodzakelijk rekening houdt met de ESG-criteria die de icbe voorstaat. De Beleggingsbeheerder maakt in grote mate gebruik van ESG-gegevens bij de samenstelling van het selectie-universum, zoals bepaald door zijn beleggingsuniversum. Dankzij ESG-ratings kan men zich bij de samenstelling van de portefeuille ook richten op aandelen met hoogwaardige ESG-kenmerken. De icbe kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen, na uitsluiting van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door overheidsemissanten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva, in effecten die geen deel uitmaken van het beleggingsuniversum, op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van selectiviteitscriteria. De icbe past een "best-in-class"-selectiviteitsmethode toe op het beleggingsuniversum, die op elk moment moet worden toegepast. Deze ESG-selectiemethode geeft de voorkeur aan de emittenten die het best scoren op niet-financieel gebied binnen hun sector, zonder daarbij een sector uit te sluiten of te bevoordelen in het universum dat als vertrekpunt dient. Deze selectiemethode bestaat erin 20% van de slechtst scorende effecten te verwijderen uit het beleggingsuniversum, op basis van een combinatie van een maatschappelijk verantwoord sectorbeleid en ESG-normen van AXA IM en hun ESG-score, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door openbare emittenten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva. De minimale

dekkingsgraad van de ESG-analyse voor de portefeuille is 90% van de nettoactiva van de icbe. De icbe streeft ernaar om permanent beter te presteren dan het beleggingsuniversum op de volgende twee niet-financiële prestatie-indicatoren: het percentage vrouwen in de raad van bestuur en de koolstofintensiteit. Deelnemingsrechten of aandelen van icbe's zonder maatschappelijk verantwoord beleggingslabel zijn beperkt tot 10% van de nettoactiva van de icbe. Bovendien past de icbe het maatschappelijk verantwoord sectorbeleid van AXA IM toe en de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) van AXA IM ("ESG-criteria van AXA IM"), beschikbaar op de website: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable>. Het maatschappelijk verantwoord sectorbeleid en de ESG-criteria worden systematisch en constant toegepast tijdens het selectieproces en afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt in overeenstemming met het ESG-beleid van de icbe. De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, maken gebruik van ESG-methodes die deels gebaseerd zijn op gegevens van derden en in sommige gevallen intern ontwikkeld zijn. Ze zijn subjectief en kunnen na verloop van tijd veranderen. De icbe belegt in geldmarktinstrumenten (inclusief in door activa gedekt handelspapier (ABCP) dat niet "STS"-conform is) die zijn uitgegeven door bedrijven uit OESO-lidstaten. De icbe selecteert activa die positief werden beoordeeld volgens een behoedzame en doorlopende interne procedure voor de beoordeling van de kredietkwaliteit van de geldmarktinstrumenten, die systematisch wordt uitgevoerd en toegepast. De selectie van de geldmarktinstrumenten in de portefeuille gebeurt door middel van een intern evaluatieproces van de kredietwaardigheid, waarbij meer bepaald rekening wordt gehouden met kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren van de emittent en de kenmerken van het instrument (zoals de categorie van het effect, het liquiditeitsprofiel...), de beoordeling van de operationele en tegenpartijrisico's. In de interne evaluatie kan ook nog rekening gehouden worden met andere factoren, zoals de notering van noteringsmaatschappijen, maar beslissingen worden nooit uitsluitend of automatisch op basis van dergelijke externe noteringen genomen. In afwijking van de limiet van 5% van de activa van de icbe per entiteit, kan deze limiet worden verhoogd tot 100% van de activa indien de icbe belegt in geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of die afzonderlijk of gezamenlijk worden gewaarborgd door bepaalde supranationale, overheid- of semi-overheidsinstellingen van de Europese Unie zoals vermeld in de Europese Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017. De beleggingsstrategie kan uitgevoerd worden via directe beleggingen of via omgekeerde terugkoopovereenkomsten. De financiële termijninstrumenten dienen alleen om de portefeuille af te dekken tegen rente- en wisselkoersrisico's. Het totale risico van de financiële termijnbeleggingen mag de totale waarde van de portefeuille niet overschrijden. Het wisselkoersrisico van andere munten dan de euro wordt afgedekt. De icbe is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

Inkomsten

Voor kapitalisatieaandelenklassen (Cap) wordt het dividend herbelegd.

Beleggingshorizon

Het risico en rendement van het product kunnen variëren naargelang de vooropgestelde periode van bezit. Wij raden aan om dit product minstens 1 maand aan te houden.

Uitvoering van inschrijvings- en terugkooporders

De inschrijvings- en terugkooporders moeten bij de bewaarder toekomen elke werkdag voor 12u00 (Parijse tijd). De netto-inventariswaarde op basis waarvan de inschrijvings- en terugkooporders worden uitgevoerd, wordt berekend op basis van de koers van de dag ervoor. Ze kan evenwel worden herberekend teneinde rekening te houden met elk uitzonderlijke marktgebeurtenis die zich heeft voorgedaan voorafgaand aan het tijdstip van centralisatie. De publicatiedatum van de netto-inventariswaarde, die niet meer herberekend kan worden, is J. De aandeelhouders worden erop gewezen dat de verwerking van orders meer tijd in beslag kan nemen door de betrokkenheid van

tussenpersonen, zoals de financieel adviseur of de distributeur. De intrinsieke waarde van deze ICBE wordt dagelijks berekend.

Minimumbedrag voor de initiële belegging: 250.000 euro.

Referentie-indicator

De gekapitaliseerde €STR (Ester of Euro Short-Term Rate). €STR is een referentierente op korte termijn voor de eurozone. Ze wordt elke dag berekend door de Europese Centrale Bank (ECB) op basis van de transacties van de dag voordien. Meer informatie vindt u op de website: <https://www.ecb.europa.eu>

Doelgroep retailbeleggers

Het fonds is bestemd voor particuliere beleggers die een kapitaalverlies kunnen dragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar groei en kapitaalbehoud. Kandidaat-beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van ten minste 1 maand.

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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 1 maand.

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.

Aanbevolen periode van bezit:	0.083 jaar	
Voorbeeld belegging:	€10 000	
	Als u uitstapt na 0.083 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	€9 810
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.90%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 890
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.10%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 900
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.00%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9 930
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.70%

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

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 03 2020 en 03 2020.

Gematigd scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 01 2017 en 01 2017.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 08 2023 en 08 2023.

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.

Wij gaan ervan uit dat:

- u het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement);
- EUR 10.000 wordt belegd:

	Als u uitstapt na 0.083 jaar
Totale kosten	€101
Effect van de kosten	1.0%

Dit illustreert het effect van de kosten over een periode van bezit van minder dan een jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks worden vergeleken met de cijfers van het effect van de kosten die voor andere PRIIP's worden gegeven. Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 0.083 jaar
Instapkosten	1.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van 1.00% 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 €100
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	0.01% van de waarde van uw belegging over de aanbevolen houdperiode. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€1
Transactiekosten	0.00% van de waarde van uw belegging over de aanbevolen houdperiode. 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.	€0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	€0

De kostencijfers worden verkregen door de totale kosten te delen door het investeringsbedrag in de periode. Houd er rekening mee dat dit niet vergelijkbaar is met cijfers op jaarbasis zoals weergegeven voor andere PRIIP's.

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

Aanbevolen periode van bezit: 1 maand

Dit product heeft geen minimale periode van bezit, de 1 maanden 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 prestatiescenario-berekeningen 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.